

# INFORME FINANCIERO Y ECONÓMICO

Análisis Comparativo 2023 - 2024

## SECCIÓN A: ANÁLISIS PATRIMONIAL

### A1. Fondo de Maniobra (FM) y Equilibrio Patrimonial

FM 2023: Bs. 2.250,00 | FM 2024: Bs. 2.800,00.

Evolución: Mejora.

Equilibrio Patrimonial (2024): **Estabilidad Financiera Normal**.

### A2. Análisis Vertical del Balance 2024

Concepto	Valor (Bs)	% sobre Activo Total
Activo Corriente	3.800,00	67,26%
Activo No Corriente	1.850,00	32,74%
Pasivo Corriente	1.000,00	17,70%
Pasivo No Corriente	1.000,00	17,70%
Patrimonio Neto	3.650,00	64,60%

**Estructura Económica (Activo):** Predomina el **Activo Corriente** (67,26%), típica de empresas de ciclo operativo rápido (comercial/servicios).

**Estructura Financiera (Pasivo + PN):** Buena solvencia: El **Patrimonio Neto** (64,60%) supera la deuda total (35,40%).

### A3. Análisis Horizontal del Balance

**Crecimiento Activo Total:** **32,94%**.

Activo que más creció: **Pasivo Corriente**.

**Financiamiento:** La principal fuente de financiación del crecimiento fue el **Patrimonio Neto (Recursos Propios)** con un aumento de Bs. 650,00.

### A4. Ciclo de Conversión de Efectivo (CCE) 2024

CCE (Días Inv + Días Clie - Días Prov) = 75 + 40 - 50 = **65 días**.

**Sostenibilidad:** Potencialmente Insostenible. Periodo muy largo, requiere mayor capital de trabajo para operar.

### A5. Justificación del Equilibrio Patrimonial

FM positivo (Bs. 2.800,00). El Activo Corriente (Bs. 3.800,00) es superior al Pasivo Corriente (Bs. 1.000,00) y el PN (Bs. 3.650,00) es positivo.

## SECCIÓN B: ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS CLAVE

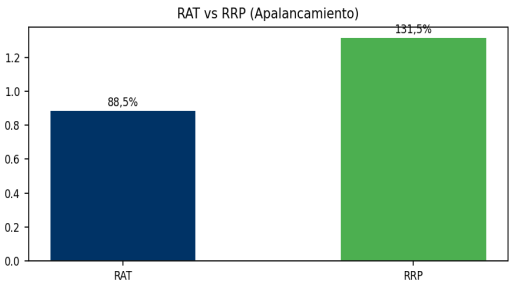
### B1. Ratios de Liquidez (2024)

Ratio	Fórmula	Resultado (2024)	Interpretación
Liquidez General	AC / PC	3,80	Nivel Alto
Tesorería	(Caja+Deudores) / PC	2,70	Capacidad de pago inmediata sin Inventario
Disponibilidad	Caja / PC	1,10	Capacidad de pago con efectivo

### B2. Ratios de Solvencia y Estructura (2024)

Ratio	Fórmula	Resultado (2024)	Interpretación
Garantía	Activo / Pasivo	2,83	Solvencia: El Activo cubre el Pasivo 2,8 veces
Autonomía	PN / Pasivo	1,82	Autofinanciación: Proporción de Recursos Propios
Calidad Deuda	PC / Pasivo	0,50	Corto Plazo sobre Deuda Total

### B3. Análisis de Rentabilidad (2024)



#### Efecto Apalancamiento Financiero

**Costo Deuda (i):** 10,00%

**Comparación:** RAT es **\*\*superior\*\*** a la tasa de la deuda (i).

**Conclusión:** APALANCAMIENTO FINANCIERO POSITIVO. El rendimiento económico (88,50%) es mayor al costo de la deuda (10,00%). | **\*\*RRP Apalancada:\*\*** 131,51% (Efecto: 43,01%)

**Recomendación de Deuda:** Sí. La deuda es barata y genera valor para los accionistas (aumenta el RRP).

### B4. Distribución de la Financiación

Concepto	Valor (Bs)	% sobre Total
Deuda a Corto Plazo (PC)	1.000,00	17,70%
Deuda a Largo Plazo (PNC)	1.000,00	17,70%
Recursos Propios (PN)	3.650,00	64,60%

**Equilibrio Financiero:** Estructura **\*\*equilibrada y sólida\*\***. Los recursos propios (PN) son la principal fuente de financiación.

B5. Análisis de Estrés Financiero (Simulación)

Concepto	Valor (Bs)
Ventas 2024	15.000,00
Ventas Proyectadas (2025)	10.500,00
Fondo de Maniobra (proy.)	2.400,00
Razón de Liquidez (proy.)	3,40
Punto de Quiebra (ventas mínimas)	7.000,00

**Conclusión:** Ante una caída del 30% en ingresos, el Fondo de Maniobra y la Liquidez se ven impactados. Es vital que las ventas se mantengan **\*\*por encima de 7.000,00\*\*** para evitar pérdidas netas.

SECCIÓN C: ANÁLISIS ECONOMICOS - RENTABILIDAD

C1. Análisis de Estrés Financiero (Caída de 30% en Ventas)

Concepto	Valor (Bs)
Ventas 2024	15.000,00
Ventas Proyectadas (2025)	10.500,00
Fondo de Maniobra (proy.)	2.400,00
Razón de Liquidez (proy.)	3,40
Punto de Quiebra (ventas mínimas)	7.000,00

**Conclusión:** Ante una caída del 30% en ingresos, el Fondo de Maniobra y la Liquidez se ven impactados. Es vital que las ventas se mantengan **\*\*por encima de 7.000,00\*\*** para evitar pérdidas netas.

C3. Ratios de Liquidez

Liquidez General (AC/PC): 3,80. (Óptimo: >1.5)

Tesorería ((Caja+Deudores)/PC): 2,70.

Disponibilidad (Caja/PC): 1,10.

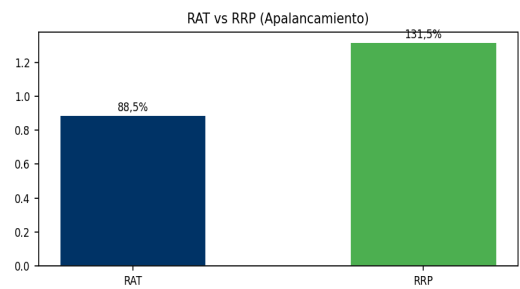
C4. Ratios de Solvencia

Garantía (Activo/Pasivo): 2,83. (Óptimo: >1.5)

Autonomía (PN/Pasivo): 1,82.

Calidad Deuda (PC/Pasivo): 0,50.

C5. Rentabilidad y Apalancamiento Financiero



Costo de la Deuda (i): 10,00%

Comparación (RAT vs i): RAT es **\*\*superior\*\*** a la tasa de la deuda (i).

Efecto: **APALANCAMIENTO FINANCIERO POSITIVO**. El rendimiento económico (88,50%) es mayor al costo de la deuda (10,00%).

RRP Apalancada: 131,51% (Efecto: 43,01%)