

INFORME FINANCIERO Y ECONÓMICO

CUESTIONARIO DE ANÁLISIS PATRIMONIAL (SECCIÓN A)

Generado: 2025-12-02

A1. Fondo de Maniobra (FM) y Equilibrio Patrimonial

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

Evolución: Mejora.

Tipo de equilibrio patrimonial: **Equilibrio Normal / Estabilidad Normal**.

A2. Análisis Vertical del Balance 2024

Activo Corriente: **67.26%** | Activo No Corriente: **32.74%**.

Pasivo Corriente: **17.70%** | Pasivo No Corriente: **17.70%** | Patrimonio Neto: **64.60%**.

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

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

A3. Análisis Horizontal del Balance (2024 vs 2023)

Activo que más creció: **Activo Corriente (35,71% de crecimiento)**.

El Activo Total creció un 32,94%.

Financiamiento: El crecimiento se financió principalmente a través de: **Patrimonio Neto** (Aporte absoluto: 650,00).

A4. Ciclo de Conversión de Efectivo (CCE) 2024

CCE = Días Inventario (45) + Días Clientes (60) - Días Proveedores (30)

CCE 2024: **75 días**.

¿Es sostenible?: **Insostenible/Riesgoso (el ciclo de caja es muy largo)**.

A5. Diagnóstico Patrimonial

Estado patrimonial: **Equilibrio Normal / Estabilidad Normal**.

Justificación numérica: Fondo de Maniobra (2.800,00) es positivo. | El AC (3.800,00) financia completamente el PC (1.000,00).

SECCIÓN B: ANÁLISIS COMPLEMENTARIO

B4. Análisis de Estructura Financiera (2024)

- % Deuda a corto plazo (PC/Total): 17,70%

- % Deuda a largo plazo (PNC/Total): 17,70%

- % Recursos propios (PN/Total): 64,60%

¿Estructura equilibrada para empresa?: ****Estructura **equilibrada y sólida****. Los recursos propios (PN) son la principal fuente de financiación, ideal para software.**

B5. Estrés Financiero - Escenario Pesimista (Ventas -30% en 2025)

Ingresos 2024: 1.500,00 | Ingresos 2025 (proyectado): 1.050,00

a) FM (proyectado): ****2.480,00****

b) Razón de Liquidez General (proyectada): ****3,48****

c) Punto de Quiebra (Ventas mínimas): ****750,00****

SECCIÓN C: ANÁLISIS ECONÓMICO Y APALANCAMIENTO

C5. Apalancamiento Financiero (2024)

a) Costo promedio de deuda (i): ****i (Costo Deuda) = Gastos Fin / Deuda Total = 3,00%****

b) Comparación RAT vs i: RAT (15,93%) es ****mayor**** que i (3,00%).

-> Efecto apalancamiento: ****El apalancamiento es **POSITIVO**.**

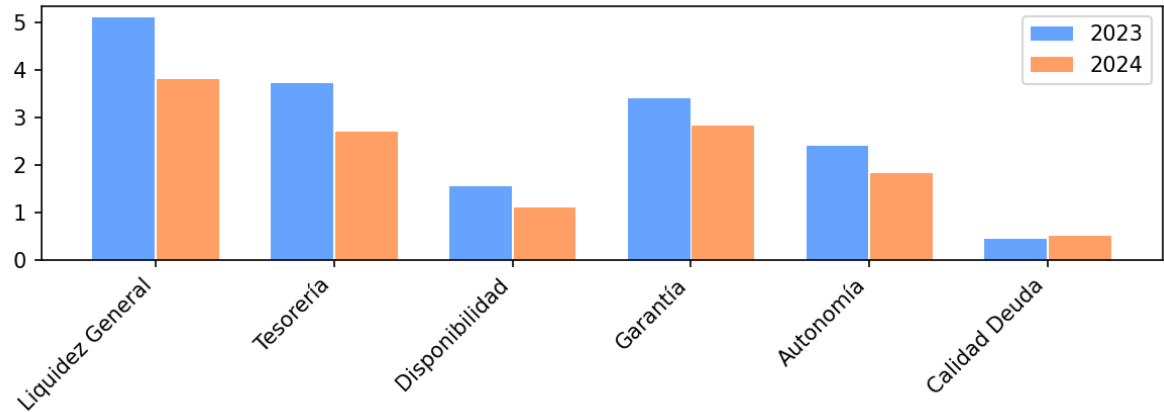
c) Cálculo del RRP Apalancada: RRP Apalancada: 23,01%. (RRP Normal: 13,70%)

d) ¿Convendría aumentar deuda?: ****Sí, convendría aumentar deuda (mientras RAT > i) ya que el capital ajeno genera un retorno superior a su costo.****

SECCIÓN D: ANÁLISIS DE RATIOS Y DIAGNÓSTICO

D1. Matriz de Ratios Comparativos 2023 vs 2024

Ratio	2023	2024	Cambio (abs)	Cambio (%)
Fondo Maniobra	2.250,00	2.800,00	550,00	24,44%
Liquidez General	5,09	3,80	-1,29	-25,36%
Tesorería	3,73	2,70	-1,03	-27,56%
Disponibilidad	1,55	1,10	-0,45	-28,82%
Garantía	3,40	2,83	-0,57	-16,91%
Autonomía	2,40	1,82	-0,57	-23,96%
Calidad Deuda	0,44	0,50	0,06	13,64%
RAT	0,14	0,16	0,02	12,83%
RRP	0,10	0,14	0,04	36,99%



D2. Fortalezas y Debilidades

Fortalezas:

- Crecimiento de ventas: 50,00% entre 2023-2024.
- Patrimonio aporta 64,60% del activo (sólido).
- Margen operativo sano: 60,00%.
- Liquidez general adecuada: 3,80.

Debilidades:

- Ciclo de cobro largo: ~389 días.

D3. Diagnóstico ejecutivo

Diagnóstico ejecutivo — 2025-12-02

- Crecimiento de ventas: 50,00%
- Fondo de Maniobra: 2023 = 2.250,00, 2024 = 2.800,00.
→ Mejora del FM respecto a 2023.
- Rentabilidad económica (RAT) 2024: 15,93%
- Rentabilidad financiera (RRP) 2024: 13,70%

Conclusión: La empresa muestra resultados que deben complementarse con mejoras en capital de trabajo y gestión de pasivos para ser

D4. Recomendaciones Estratégicas (3 medidas cuantificadas)

****a) Liquidez:** Refinanciar ****30% del Pasivo Corriente (PC)**** a largo plazo. Esto reduciría la presión de pago a corto plazo y mejoraría la Razón de Liquidez actual (3,80) y el Fondo de Maniobra.. Cuantificación: Monto estimado a refinanciar: ****300,00****.**

****b) Rentabilidad:** Implementar un plan de eficiencia para ****reducir gastos fijos y/o operativos en un 10%****. Esto mejorará directamente el Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) y la Rentabilidad Económica (RAT).. Cuantificación: Impacto estimado en el BAII: ****90,00****.**

****c) Eficiencia operativa:** Mejorar la gestión de cobros para ****reducir los Días Clientes**** de los actuales 60 días a una meta de ****45 días****.. Cuantificación: Mejora estimada de flujo de caja: ****61,64****.**