

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 Pessimista (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

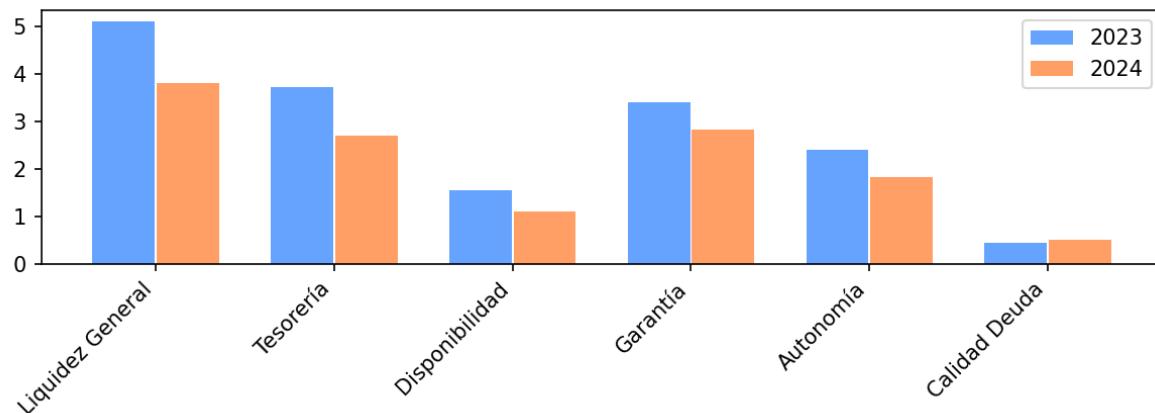
C5. Apalancamiento Financiero (2024)

- 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 so

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****.