

DIAGNOSTICO Y PROSPECTIVA FINANCIERA DE LA EMPRESA

EKD INGENIERIA SAS

Adán Piñeros Rodriguez
Camilo Andrés Delgado Lozano

Trabajo de Grado realizado por los estudiantes con ID No.000645594 y 000680904, para cumplir con los requerimientos académicos para optar al Título de Especialista en Gerencia Financiera.

Corporación Universitaria Uniminuto

Girardot, Cundinamarca.

08 Junio 2019

NOTA DE ACEPTACION

Firma del Jurado

Firma del Jurado

Girardot, 8 de Junio de 2019.

Agradecimientos

Agradecemos a Dios por darnos la oportunidad de lograr optar por el título de especialistas en gerencia financiera en tan prestigiosa universidad.

A nuestros padres, familiares, compañeros y amigos por su apoyo incondicional.

A la universidad y tutores que con su asesoría y acompañamiento contribuyeron a la elaboración de este trabajo.

Dedicatoria

A Dios por permitimos llegar hasta este momento de nuestras vidas, a nuestros padres por brindarnos su compañía en este proceso académico, a nuestros compañeros de clase con los cuales compartimos conocimientos y entre todos aprendimos algo nuevo que sin duda nos ayudará en el desempeño laboral y profesional de cada uno de nosotros, a los tutores por su tiempo y compromiso para nuestro aprendizaje y formación académica.

Tabla De Contenido

| | |
|---|-----------|
| Resumen | 9 |
| Abstract | 9 |
| Palabras Claves..... | 10 |
| Key Words..... | 10 |
| Introducción..... | 11 |
| Marco Teórico..... | 12 |
| Objetivos..... | 15 |
| Objetivo General | 15 |
| Objetivos Específicos | 15 |
| Descripción De La Organización | 16 |
| Misión | 17 |
| Visión..... | 17 |
| Valores Corporativos | 17 |
| Principios Corporativos..... | 18 |
| Análisis DOFA..... | 18 |
| Constitución Legal..... | 20 |
| Actividad Económica | 20 |
| Tipo de Sociedad | 20 |
| Registro Mercantil..... | 21 |
| Registro Único Tributario | 23 |
| Estados Financieros..... | 24 |
| Balance General | 24 |
| Estado de Resultados | 25 |
| Análisis de la Estructura Financiera | 27 |

| | |
|---|-----------|
| Análisis de Activo | 27 |
| Análisis de Pasivo | 29 |
| Análisis del Patrimonio | 30 |
| Análisis de la actividad financiera del Estado de Resultados | 31 |
| Análisis de los Indicadores Financieros..... | 32 |
| Indicadores de liquidez | 32 |
| Indicadores de endeudamiento | 34 |
| Indicadores de rentabilidad..... | 35 |
| Indicadores de Rotación..... | 37 |
| Proyecciones financieras | 38 |
| Factores macroeconómicos | 38 |
| Flujo de caja y Estado Resultado Proyectados | 40 |
| Propuesta de Mejora Financiera..... | 42 |
| Flujo de Caja Proyectado con propuesta..... | 42 |
| Tabla de amortización del crédito..... | 43 |
| Balance General Proyectado Con Propuesta | 44 |
| Estado de Resultados Proyectado Propuesta | 45 |
| Conclusiones..... | 47 |
| Recomendaciones..... | 48 |
| Bibliografía..... | 49 |

Lista de Figuras

| | |
|---|----|
| Figura 1. Estructura Porcentual de los Activos del Balance General de las vigencias 2017 y 2018. | 28 |
| Figura 2. Estructura Porcentual de los Pasivos del Balance General de las vigencias 2017 y 2018..... | 29 |
| Figura 3. Estructura Porcentual del Patrimonio del Balance General de las vigencias 2017 y 2018. | 30 |
| Figura 4. Composición de las cuentas del estado de Resultados de las vigencias 2017 y 2018..... | 31 |
| Figura 5. Proyecciones PIB Colombia..... | 39 |
| Figura 6. Proyecciones crecimiento sector..... | 40 |

Lista de Tablas

| | |
|---|----|
| Tabla 1. Activos del Balance general 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal). | 27 |
| Tabla 2. Pasivos del Balance general 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal) | 29 |
| Tabla 3. Patrimonio del Balance general 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal)..... | 30 |
| Tabla 4. Estado de resultados 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal)..... | 31 |
| Tabla 5. Flujo de caja proyectado sin propuesta | 40 |
| Tabla 6. Estado de resultados proyectado sin propuesta | 41 |
| Tabla 7. Estado de flujo de caja proyectado con propuesta de mejora | 43 |
| Tabla 8. Proyección tabla de amortización crédito | 43 |
| Tabla 9. Balance general proyectado con propuesta de mejora | 45 |
| Tabla 10. Estado de resultados proyectado con propuesta | 46 |

Resumen

El presente trabajo está basado en el análisis de la información financiera de la empresa EKD INGENIERIA SAS, con el fin de brindar una mayor comprensión a los socios de la situación actual de la organización ayudando a la toma de decisiones en el manejo adecuado de los recursos financieros. Para esto se analizó los estados financieros de los años 2017 y 2018 y se realizó el análisis vertical y horizontal de la situación financiera y estado de resultados así como las razones financieras y proyección del flujo de fondos a 5 años, como base fundamental para realizar un diagnóstico financiero de la organización y brindar una prospectiva financiera como propuesta de mejora en busca de optimización de recursos y generar mayor crecimiento de la organización.

Abstract

The present work is based on the analysis of the financial information of the company EKD INGENIERIA SAS, in order to provide a better understanding to the partners of the current situation of the organization helping to make decisions in the proper management of resources financial For this purpose, the financial statements for 2017 and 2018 were analyzed and the vertical and horizontal analysis of the financial situation and income statement was carried out, as well as the financial ratios and projection of the 5-year cash flow, as a fundamental basis for making a financial diagnosis of the organization and provide a financial prospective as a proposal for improvement in search of optimization of resources and generate greater growth of the organization.

Palabras Claves

Estados financieros, Balance General, Estado de Resultados, Endeudamiento, Rentabilidad, Rotación, Actividad.

Key Words

Financial Statements, Balance Sheet, Income Statement, Indebtedness, Profitability, Rotation, Activity.

Introducción

El análisis financiero permite tomar como ejemplo cualquier organización y aplicarle de manera organizada un análisis del estado actual de la entidad, con el fin de mejorar procesos ya establecidos o crear nuevos que permitan desarrollar todas las fortalezas con que se cuenta; en este documento se tiene como objeto de estudio el análisis de los estados financieros de los últimos dos años de la empresa EKD INGENIERIA SAS, la cual se dedicada a la instalación y mantenimiento de redes eléctricas, comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados por lo cual le permite participar en licitaciones públicas y privadas.

Para realizar este estudio también se ha determinado los principales procesos operativos y administrativos, que nos va permitir el estudio de aspectos internos y externos, con el fin de determinar las principales problemáticas de la organización y buscar las soluciones que generen el menor traumatismo a proceso normal de la empresa.

Marco Teórico

El análisis financiero es el método utilizado para la evaluación de la situación actual de una organización y su prospectiva para años futuros. De acuerdo a Carlos Alberto Prieto Hurtado en su publicación “Análisis Financiero” (2010): “Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones”. Es muy preciso estimar que los socios de cualquier organización tengan en cuenta un diagnóstico financiero para la toma de decisiones en cuanto a inversiones y nuevos proyectos, teniendo en cuenta un análisis comparativo de los estados financieros de la empresa de las últimas vigencias; y según Carlos Alberto Prieto Hurtado en su publicación “Análisis Financiero” (2010): “Los estados financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. Para aclarar esto un poco se debe decir, que los hechos registrados se refieren a los datos sacados de los registros contables, tales como la cantidad de efectivo o el valor de las obligaciones. Las convenciones contables se relacionan con ciertos procedimientos y supuestos, tales como la forma de valorizar los activos, la capitalización de ciertos gastos, etc.

En el análisis financiero se utilizan las técnicas de análisis vertical y horizontal; que en su publicación “Análisis Financiero”(2010) Carlos Alberto Prieto Hurtado, los describe como: “Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada

una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. Si se toma, por ejemplo, el balance general, se puede hacer análisis vertical tanto de la parte del activo como del pasivo. Dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a qué porcentaje (%) corresponde sobre el total del activo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje (%) representa sobre el subtotal del grupo correspondiente. En lo que respecta al estado de pérdidas y ganancias, también se le puede aplicar el mismo sistema de análisis, tomando como base, por lo general el valor de las ventas y hallando el porcentaje (%) de los demás rubros con respecto a su base". "El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno a otro periodo, el mecanismo para llevar a cabo este análisis es : En las dos primeras columnas aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, finalmente en la cuarta columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del primer año (primera columna). Al iniciar este análisis lo más importante es determinar que variaciones, o que cifras merecen especial interés y cuáles no, entonces se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como relativas.

También, el autor Héctor Ortiz Anaya en *Análisis Financiero Aplicado 14 ED. Y Principios de la Administración Financiera (2011)*; en su comentario final sobre dice: "En la práctica este tipo de

análisis no se utiliza independientemente, como una herramienta aislada, sino que, por el contrario, se va combinando con otros elementos de estudio tales como el flujo de fondos o los indicadores financieros, para dar como resultado un concepto financiero integrado sobre la situación de una empresa determinada. Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas no muestran la importancia de cada rubro en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base nos dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, etc. De otra parte, debe realizarse un análisis comparativo con otras empresas similares o con un patrón preestablecido al cual deberían asemejarse todas las empresas de un mismo sector”.

Objetivos

Objetivo General

Realizar un diagnóstico financiero y proponer una propuesta de mejora financiera proyectada a cinco años a la empresa EKD INGENIERIA SAS, aplicando los conocimientos adquiridos en el análisis financiero de organizaciones.

Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico financiero de la empresa EKD INGENIERIA SAS, basado en el análisis de los estados financieros de los años 2017 y 2018.
- Analizar los indicadores financieros con el fin de determinar si la empresa es rentable, su liquidez y capacidad de endeudamiento.
- Desarrollar una prospectiva financiera de los estados financieros de la empresa EKD INGENIERIA SAS a cinco años, teniendo en cuenta los escenarios de posibles resultados, basados en el análisis de los cambios macroeconómicos y del entorno de la organización.

Descripción De La Organización

Nombre De La Empresa: EKD INGENIERIA SAS

Cantidad De Sedes: 1

Nit: 901063012-7

Estado De La Empresa: EN FUNCIONAMIENTO

Dirección: CALLE 16 # 15 - 35

Ciudad: Viotá Cundinamarca

Actividad Económica: Instalaciones Eléctricas, Comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados

Tamaño: Microempresa

Población Objeto: Población en construcción o mantenimiento de las mismas

EKD INGENIERIA SAS Es una empresa dedicada al suministro de material para la construcción y requerimientos eléctricos fue constituida el 14 de marzo de 2017 como una sociedad por acciones simplificadas con 7 años de experiencia en el mercado.

Misión

EKD INGENIERIA S.A.S es una empresa dedicada a la instalación de redes eléctricas y comercio al por menor de elementos de ferretería; orientado a satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros clientes entregando productos y servicios de alta calidad.

Visión

Para el año 2022, seremos una empresa líder en innovación e Implementación de recursos tecnológicos para brindar soluciones de ingeniería eléctrica a nuestros clientes en la región del Tequendama, a través de la mejora continua en nuestros procesos y la ampliación del portafolio de productos de ferretería, garantizando la satisfacción de las necesidades y expectativas del mercado.

Valores Corporativos

1. Responsabilidad
2. Respeto
3. Compromiso
4. Honestidad
5. Excelencia

Principios Corporativos

a. Servicio Al Cliente

✓ Satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros clientes.

b. Mejoramiento Continuo

✓ Mantener una cultura proactiva e innovadora en nuestros procesos y servicios.

c. Factor Humano

✓ Mantener un equipo humano competente con sentido de pertenencia, compromiso por la empresa y empatía con los clientes.

d. Medio Ambiente

✓ Trabajar continuamente por minimizar los riesgos ambientales.

Análisis DOFA

DEBILIDADES

Falta de establecer los procesos y procedimientos de la empresa

Carencia de personal idóneo

FORTALEZAS

La ubicación estratégica de la empresa

La experiencia en el campo de acción

Capacidad administrativa y técnica

OPORTUNIDADES

El auge de la construcción en el mercado local.

Mercado mal atendido.

AMENAZAS

La competencia desleal del mercado

La ilegalidad.

Acciones DOFA

DEBILIDADES

Crear convenios con diferentes organizaciones para capacitar a los trabajadores en los diferentes temas relacionados con el objeto de la empresa

FORTALEZAS

Trabajar diariamente en obtener capacidad administrativa y técnica sólida

OPORTUNIDADES

Mayor publicidad del portafolio de servicios de la empresa

AMENAZAS

Trabajar en conseguir los estándares de calidad

Constitución Legal


Actividad Económica


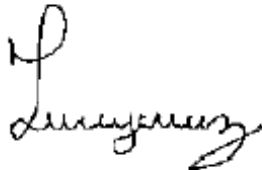
EKD INGENIERIA SAS es una empresa que tiene como actividad económica principal la elaboración de Instalaciones Eléctricas; y adicional tiene como actividad secundaria el Comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados.

Tipo de Sociedad







EKD INGENIERIA SAS, funciona como Sociedad por Acciones Simplificada (SAS), constituido su capital en socios como personas naturales.

Registro Mercantil

| | |
|---|---|
|  | <p>CAMARA DE COMERCIO DE GIRARDOT, ALTO MAGDALENA Y TEQUENDAMA EKD INGENIERIA S.A.S</p> <p>Fecha expedición: 2019/03/11 - 114029 **** Recibo No. 9000130814 **** Num. Operación. 99-USUPUBXX-20190311-0008</p> <p>LA MATRÍCULA MERCANTIL PROPORCIONA SEGURIDAD Y CONFIANZA EN LOS NEGOCIOS RENUEVE SU MATRÍCULA A MÁS TARDAR EL 31 DE MARZO Y EVITE SANCIONES DE HASTA 17 S.M.L.M.V *** EXPEDIDO A TRAVÉS DEL SISTEMA VIRTUAL S.I.I. ***</p> <p>CODIGO DE VERIFICACIÓN U2egmRDzsZ</p> |
| <p>CERTIFICADO DE MATRÍCULA MERCANTIL.</p> <p>Con fundamento en las matrículas e inscripciones del Registro Mercantil,</p> <p>CERTIFICA</p> <p>NOMBRE, SIGLA, IDENTIFICACIÓN Y DOMICILIO</p> <p>NOMBRE o RAZÓN SOCIAL: EKD INGENIERIA S.A.S ORGANIZACIÓN JURÍDICA: SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA CATEGORÍA : PERSONA JURÍDICA PRINCIPAL NIT : 901063012-7 ADMINISTRACIÓN DIAN : GIRARDOT DOMICILIO : VIOTA</p> | |
| <p>MATRÍCULA - INSCRIPCIÓN</p> <p>MATRÍCULA NO : 83471 FECHA DE MATRÍCULA : MARZO 07 DE 2017 ULTIMO AÑO RENOVADO : 2019 FECHA DE RENOVACION DE LA MATRÍCULA : FEBRERO 06 DE 2019 ACTIVO TOTAL : 524,281,688.00 GRUPO NIIF : GRUPO II</p> | |
| <p>UBICACIÓN Y DATOS GENERALES</p> <p>DIRECCIÓN DEL DOMICILIO PRINCIPAL : CALLE 16 NO 15-35 B/ EL PROGRESO MUNICIPIO / DOMICILIO: 25878 - VIOTA TELÉFONO COMERCIAL 1 : 8349611 TELÉFONO COMERCIAL 2 : 3134575962 TELÉFONO COMERCIAL 3 : NO REPORTÓ CORREO ELECTRÓNICO No. 1 : jaduartesa@hotmail.com</p> <p>DIRECCIÓN PARA NOTIFICACIÓN JUDICIAL : CALLE 16 NO 15-35 B/ EL PROGRESO MUNICIPIO : 25878 - VIOTA TELÉFONO 1 : 8349611 TELÉFONO 2 : 3134575962 CORREO ELECTRÓNICO : jaduartesa@hotmail.com</p> | |
| <p>CERTIFICA - ACTIVIDAD ECONÓMICA</p> <p>ACTIVIDAD PRINCIPAL : F4321 - INSTALACIONES ELECTRICAS ACTIVIDAD SECUNDARIA : G4752 - COMERCIO AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS OTRAS ACTIVIDADES : F4111 - CONSTRUCCION DE EDIFICIOS RESIDENCIALES OTRAS ACTIVIDADES : F4220 - CONSTRUCCION DE PROYECTOS DE SERVICIO PUBLICO</p> | |
| <p>CERTIFICA - ESTABLECIMIENTOS</p> <p>QUE ES PROPIETARIO DE LOS SIGUIENTES ESTABLECIMIENTOS DE COMERCIO EN LA JURISDICCIÓN DE ESTA CÁMARA DE COMERCIO:</p> <p>*** NOMBRE ESTABLECIMIENTO : EKD INGENIERIA MATRÍCULA : 83472 FECHA DE MATRÍCULA : 20170307 FECHA DE RENOVACION : 20190206 ULTIMO AÑO RENOVADO : 2019 DIRECCION : CALLE 16 NO 15-35 B/ EL PROGRESO MUNICIPIO : 25878 - VIOTA TELEFONO 1 : 8349611 TELEFONO 2 : 3134575962</p> | |

| | |
|---|---|
|  | CAMARA DE COMERCIO DE GIRARDOT, ALTO MAGDALENA Y TEQUENDAMA EKD INGENIERIA S.A.S |
| | Fecha expedición: 2019/03/11 - 11:40:29 **** Recibo No. 3000130814 **** Num. Operación. 99-USUPUBXX-20190311-0008 LA MATRÍCULA MERCANTIL PROPORCIONA SEGURIDAD Y CONFIANZA EN LOS NEGOCIOS RENUEVE SU MATRÍCULA A MÁS TARDAR EL 31 DE MARZO Y EVITE SANCIONES DE HASTA 17 S.M.L.M.V *** EXPEDIDO A TRAVÉS DEL SISTEMA VIRTUAL S.I.I. *** CODIGO DE VERIFICACIÓN U2egmRDzsZ |
| <hr/> | |
| CORREO ELECTRONICO : jaduartesa@hotmail.com ACTIVIDAD PRINCIPAL : F4321 - INSTALACIONES ELECTRICAS ACTIVIDAD SECUNDARIA : G4752 - COMERCIO AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRERERIA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS OTRAS ACTIVIDADES : F4111 - CONSTRUCCION DE EDIFICIOS RESIDENCIALES OTRAS ACTIVIDADES : F4220 - CONSTRUCCION DE PROYECTOS DE SERVICIO PUBLICO VALOR DEL ESTABLECIMIENTO : 524,281,688 | |
| CERTIFICA | |
| <p>LA INFORMACIÓN ANTERIOR HA SIDO TOMADA DIRECTAMENTE DEL FORMULARIO DE MATRÍCULA Y RENOVACIÓN DILIGENCIADO POR EL COMERCIANTE</p> | |
| CERTIFICA | |
| <p>DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL CÓDIGO DE PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO Y DE LO CONTENCIOSO Y DE LA LEY 962 DE 2005, LOS ACTOS ADMINISTRATIVOS DE REGISTRO AQUÍ CERTIFICADOS QUEDAN EN FIRME DIEZ (10) DÍAS HÁBILES DESPUES DE LA FECHA DE INSCRIPCIÓN, SIEMPRE QUE NO SEAN OBJETO DE RECURSOS. EL DÍA SÁBADO NO SE DEBE CONTAR COMO DÍA HÁBIL.</p> | |
| VALOR DEL CERTIFICADO : \$2,900 | |
| CERTIFICADO EXPEDIDO A TRAVES DEL PORTAL DE SERVICIOS VIRTUALES (SII) | |
| <p>IMPORTANTE: La firma digital del secretario de la CAMARA DE COMERCIO DE GIRARDOT, ALTO MAGDALENA Y TEQUENDAMA contenida en este certificado electrónico se encuentra emitida por una entidad de certificación abierta autorizada y vigilada por la Superintendencia de Industria y Comercio, de conformidad con las exigencias establecidas en la Ley 527 de 1999 para validez jurídica y probatoria de los documentos electrónicos.</p> | |
| <p>La firma digital no es una firma digitalizada o escaneada, por lo tanto, la firma digital que acompaña este documento la podrá verificar a través de su aplicativo visor de documentos pdf.</p> | |
| <p>No obstante, si usted va a imprimir este certificado, lo puede hacer desde su computador, con la certeza de que el mismo fue expedido a través del canal virtual de la cámara de comercio y que la persona o entidad a la que usted le va a entregar el certificado impreso, puede verificar por una sola vez el contenido del mismo, ingresando al enlace http://sigirardot.confecamaras.co/ov.php seleccionando la cámara de comercio e indicando el código de verificación U2egmRDzsZ.</p> | |
| <p>Al realizar la verificación podrá visualizar (y descargar) una imagen exacta del certificado que fue entregado al usuario en el momento que se realizó la transacción.</p> | |
| <p>La firma mecánica que se muestra a continuación es la representación gráfica de la firma del secretario jurídico (o de quien haga sus veces) de la Cámara de Comercio quien avala este certificado. La firma mecánica no reemplaza la firma digital en los documentos electrónicos.</p> | |
|  | |
| <hr/> *** FINAL DEL CERTIFICADO *** <hr/> | |

Registro Único Tributario

| | | | | | | | |
|---|---|--|---|--|-------------|---|--|
|  | | Formulario del Registro Único Tributario Hoja Principal | |  | | 001 | |
| 2. Concepto: 01 Inscripción Espacio reservado para la DIAN  | | | | 4. Número de formulario: 14407914382  | | | |
| 5. Número de Identificación Tributaria (NIT): 9 0 1 0 8 3 0 1 2 | | 6. CV: 7 | | 12. Dirección especial: Espacios y Adreza de Georci: | | 14. Buzón electrónico: | |
| IDENTIFICACION | | | | | | | |
| 24. Tipo de contribuyente: Persona jurídica: 1 | | 25. Tipo de documento: | | 26. Número de identificación: | | 27. Fecha expedición: | |
| Lugar de expedición: | | 28. País: | | 29. Departamento: | | 30. Ciudad/Municipio: | |
| 31. Primer apellido: | | 32. Segundo apellido: | | 33. Primer nombre: | | 34. Otro nombre: | |
| 35. Razón social: EKO INGENIERIA S.A.S. | | | | | | | |
| 36. Nombre comercial: EKO INGENIERIA | | | | | | | |
| 37. Sexo: | | 38. País: COLOMBIA | | 39. Departamento: Cundinamarca | | 40. Ciudad/Municipio: Viotá | |
| 41. Dirección principal: CL 16 15 35 BRR EL PROGRESO | | | | | | | |
| 42. Correo electrónico: jeduarfesa@hotmail.com | | 43. Código postal: | | 44. Teléfono 1: | | 45. Teléfono 2: | |
| CLASIFICACION | | | | | | | |
| Actividad principal | | Actividad secundaria | | Otras actividades | | Ocupación | |
| 46. Código: 4,3,2,1 | 47. Fecha inicio actividad: 201710307 | 48. Código: 4,7,5,2 | 49. Fecha inicio actividad: 201710307 | 50. Código: 4,7,1,1,4,2,2,0 | 51. Código: | 52. Número establecimiento: 1 | |
| Responsabilidades, Calidades y Atributos | | | | | | | |
| 53. Código: 5 7 1 1 1 4 | | | | | | | |
| 06- Impto. renta y compl. régimen ordinario 07- Retención en la fuente a título de rent 11- Ventas régimen común 14- Informante de estogana | | | | | | | |
| Obligados aduaneros | | | | Exportadores | | | |
| 54. Código: | | | | 55. Forma: | | 56. Tipo: | |
| 57. Modo: | | | | 58. CPO: | | 59. Servicio: | |
| IMPORTANTE: Sin perjuicio de las actualizaciones a que haya lugar, la inscripción en el Registro Único Tributario -RUT-, tendrá vigencia indefinida y en consecuencia no se admitirá su renovación. | | | | | | | |
| Para uso exclusivo de la DIAN | | | | | | | |
| 60. Anexos: SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | | 61. No. de folios: 4 | | 62. Fecha: 201710314 | | | |
| La información contenida en el formulario, será responsabilidad de quien lo suscribe y en consecuencia correspondiendo exclusivamente a la realidad, por lo anterior, cualquier falsedad o inexactitud en que inciera podrá ser sancionada. Artículo 18 Decreto 2460 de 2015 de 2015 Firma del solicitante:  | | | | Sin perjuicio de las verificaciones que la DIAN realice. Firma autorizada:  | | | |
| 63. Nombre: MOLANO CRUZ BEATRIZ CAROLINA | | | | 64. Cargo: Gestor I | | | |


Estados Financieros

Balance General

EKD INGENIERIA SAS
NIT901,063,012-7
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2017
(EN PESOS)

| | | | |
|--------------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
| ACTIVO | | PATRIMONIO | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | Capital emitido | 270.000.000 |
| Propiedad planta y equipo | 130.000.000 | Utilidades | 33.426.706 |
| Vehiculos | <u>50.000.000</u> | TOTAL PATRIMONIO | <u>303.426.706</u> |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | <u>180.000.000</u> | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 9.307.670 | Pasivo por impuestos retencion en la fuente | 2.871.562 |
| Deudores comerciales y otras cuentas | 76.600.000 | pasivo por impuestos Ica | 840.000 |
| Otros activos | 14.571.787 | Pasivo por Iva | |
| Inventarios | <u>213.802.088</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>3.711.562</u> |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>314.281.545</u> | PASIVO CORRIENTE | |
| TOTAL DE ACTIVO | <u>494.281.545</u> | Acreedores comerciales | 101.356.977 |
| | | Cuentas por pagar | 65.786.300 |
| | | Obligaciones laborales | - |
| | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>187.143.277</u> |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>494.281.545</u> |



ALEXANDER DUARTE
 REPRESENTANTE LEGAL


JUAN CARLOS OCHOA G.
 CONTADOR
 MAT 189437-T

EKD INGENIERIA SAS
NIT901,063,012-7
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2018
(EN PESOS)



| | | | |
|--------------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
| ACTIVO | | PATRIMONIO | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | Capital emitido | 286.573.000 |
| Propiedad planta y equipo | 130.000.000 | Utilidades anteriores | 33.427.000 |
| Vehiculos | <u>50.000.000</u> | Utilidades | 12.799.000 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | <u>180.000.000</u> | TOTAL PATRIMONIO | <u>332.799.000</u> |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 9.307.670 | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Deudores comerciales y otras cuentas | 106.600.143 | Pasivo por impuestos retencion en la fuente | 3.500.000 |
| Anticipo de impuestos | 14.571.787 | pasivo por impuestos Ica | 840.000 |
| Inventarios | <u>213.802.088</u> | Pasivo impuesto de renta | 4.223.670 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>344.281.688</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>8.563.670</u> |
| TOTAL DE ACTIVO | <u>524.281.688</u> | PASIVO CORRIENTE | |
| | | Acreedores comerciales | 163.617.018 |
| | | Cuentas por pagar | 15.821.000 |
| | | Obligaciones laborales | 3.481.000 |
| | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>182.919.018</u> |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>524.281.688</u> |


ALEXANDER DUARTE
 REPRESENTANTE LEGAL


JUAN CARLOS OCHOA G.
 CONTADOR
 MAT 189437-T

Estado de Resultados

EKD INGENIERIA SAS
NIT901,063,012-7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
A 30 DICIEMBRE DE 2017 (EN PESOS)
CLASIFICACION GASTOS POR FUNCION

| | | |
|---|-------------|---|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES | | 252.232.673 |
| Instalaciones eléctricas-comercio artículos de ferretería | 252.232.673 | |
| Devoluciones | - | |
| COSTO DE VENTAS | | 178.017.000 |
| Compra de mercancías | 178.017.000 | |
| UTILIDAD BRUTA | | 74.215.673 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 19.762.067 |
| Personal | 11.803.472 | |
| Incapacidades | - | |
| Auxilio de transportes | 1.330.240 | |
| Cesantías | 1.094.476 | |
| Interes cesantías | 87.558 | |
| Prima de servicios | 1.094.476 | |
| Vacaciones | 491.812 | |
| Aportes a administradoras | 3.860.033 | |
| OTROS GASTOS OPERACIONALES | | 20.240.600 |
| Honorarios | 3.200.000 | |
| arrendamientos | 3.200.000 | |
| Seguros | 2.560.000 | |
| Servicios | 2.800.000 | |
| Mantenimiento | 1.893.600 | |
| Diversos | 6.587.000 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 786.300 |
| Gastos bancarios | 786.300 | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 33.426.706 |
| UTILIDAD NETA DEL PERIODO | | 33.426.706 |
|  | |  |
| ALEXANDER DUARTE REPRESENTANTE LEGAL | | JUAN CARLOS OCHOA G. CONTADOR MAT 163437-T |

EKD INGENIERIA SAS
NIT 901,063,012-7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
A 31 DICIEMBRE DE 2018 (EN PESOS)
CLASIFICACION GASTOS POR FUNCION

| | | |
|---|-------------|--------------------|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES | | 149.377.666 |
| Instalaciones electricas-comercio articulos de ferreteria | 149.377.666 | |
| Devoluciones | - | |
| COSTO DE VENTAS | | 82.106.000 |
| Compra de mercancias | 82.106.000 | |
| UTILIDAD BRUTA | | 67.271.666 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 30.794.956 |
| Personal | 9.374.904 | |
| Incapacidades | - | |
| Auxilio de transportes | 4.234.128 | |
| Cesantias | 3.123.718 | |
| Interes cesantias | 374.846 | |
| Prima de servicios | 3.123.718 | |
| Vacaciones | 1.563.734 | |
| Aportes a administradoras | 8.999.908 | |
| OTROS GASTOS OPERACIONALES | | 22.692.710 |
| Honorarios | 4.800.000 | |
| arrendamientos | 8.400.000 | |
| Servicios | 3.499.410 | |
| Mantenimiento | 4.300.000 | |
| Diversos | 1.693.300 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 985.000 |
| Gastos bancarios | 985.000 | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 12.799.000 |
| IMPUESTO DE RENTA | | 4.223.670 |
| UTILIDAD NETA DEL PERIODO | | 8.575.330 |



ALEXANDER DUARTE
REPRESENTANTE LEGAL



JUAN CARLOS OCHOA G.
CONTADOR
MAT 169437-T

Análisis de la Estructura Financiera

A primera vista se puede evidenciar que la información de los estados financieros de los años 2017 y 2018 de la empresa EKD INGENIERIA SAS, que a pesar de ser una empresa nueva en el mercado es una empresa con una estructura financiera aceptable, lo que se refleja en el ámbito operativo ya que es considerada como líder en el mercado municipal y se está dando a conocer a nivel regional. Cuenta con activos que soportan un buen funcionamiento para brindar productos y servicios de la mejor calidad y sobre todo soportan el endeudamiento que presenta; esta es una empresa netamente familiar y su capital principal proviene de un socio que cuenta con amplia experiencia en el sector por ende se aprovechan al máximo los recursos.

Análisis de Activo

| | Diciembre 2017 | Diciembre 2018 | Analisis vertical 2017 | Analisis vertical 2018 | Analisis horizontal 2017-2018 | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|------------|
| ACTIVOS | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 9.307.670 | 9.307.670 | 1,9% | 1,8% | 0 | 0% |
| Activos financieros: | | | | | | |
| <i>Cuentas por cobrar</i> | 76.600.000 | 106.600.143 | 15,5% | 20,3% | 30.000.143 | 39% |
| Impuestos corrientes | 14.571.787 | 14.571.787 | 2,9% | 2,8% | 0 | 0% |
| Inventarios | 213.802.088 | 213.802.088 | 43,3% | 40,8% | 0 | 0% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 314.281.545 | 344.281.688 | 63,6% | 65,7% | 30.000.143 | 10% |
| ACTIVO A LARGO PLAZO: | | | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 130.000.000 | 130.000.000 | 26,3% | 24,8% | 0 | 0% |
| Vehículos | 50.000.000 | 50.000.000 | 10,1% | 9,5% | 0 | 0% |
| TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO | 180.000.000 | 180.000.000 | 36,4% | 34,3% | 0 | 0% |
| TOTAL ACTIVOS | 494.281.545 | 524.281.688 | 100,0% | 100,0% | 30.000.143 | 6% |

Tabla 1. Activos del Balance general 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal).

Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

La organización cuenta con un activo en crecimiento específicamente del 30% en su activo corriente en el ítem de cuentas por cobrar, lo que refleja que la organización viene con una política de ventas a crédito elevada que conlleva a la pérdida de liquidez, también podemos evidenciar que el rubro con más participación en los activos totales dentro de la organización son

los inventarios que supera el 40% en los dos años, lo que nos hace pensar que la organización es sólida, y en caso de requerir suplir los pagos de los pasivos cuenta con un musculo financiero soportado en sus inventarios principalmente, y en segunda medida en sus cuentas por cobrar que en el año 2017 supera el 15% y en el 2018 el 20%, haciendo que los activos corrientes compongan más del 60% del total de los activos para los dos años.

La no variación entre los años que presentan el ítem de efectivo e inventarios se debe a que por política financiera se tiene el mantener estos saldos a cierre de cada periodo anual. También la no variación en los activos no corrientes entre los dos periodos se debe a que la planta física y equipos de transporte no son afectadas inmediatamente por ninguna depreciación, lo que quiere decir que cuenta con una planta y equipo nueva, y óptimas para el desarrollo de las actividades comerciales.



Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

Figura 1. Estructura Porcentual de los Activos del Balance General de las vigencias 2017 y 2018.

Análisis de Pasivo

| | Diciembre | Diciembre | Análisis vertical | Análisis vertical | Análisis horizontal | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017-2018 | |
| PASIVOS | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | | | | |
| Acreedores Comerciales | 101.356.977 | 163.617.018 | 53,1% | 85,4% | 62.260.041 | 61% |
| Cuentas por pagar | 85.786.300 | 15.821.000 | 44,9% | 8,3% | (69.965.300) | -82% |
| obligaciones Laborales | - | 3.481.000 | 0,0% | 1,8% | 3.481.000 | 0% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 187.143.277 | 182.919.018 | 98,1% | 95,5% | (4.224.259) | -2% |
| PASIVO A LARGO PLAZO: | | | | | | |
| Impuesto Retención en la Fuente | 2.871.562 | 3.500.000 | 1,5% | 1,8% | 628.438 | 22% |
| Impuesto ICA | 840.000 | 840.000 | 0,4% | 0,4% | 0 | 0% |
| Impuesto de Renta | - | 4.223.670 | 0,0% | 2,2% | 4.223.670 | 0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 3.711.562 | 8.563.670 | 1,9% | 4,5% | 4.852.108 | 131% |
| TOTAL PASIVOS | 190.854.839 | 191.482.688 | 100,0% | 100,0% | 627.849 | 0% |

Tabla 2. Pasivos del Balance general 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal)

Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

El pasivo total de la organización está representado en mayor medida en el pasivo corriente con un porcentaje superior al 95%, donde la obligación principal es con proveedores de suministros y materiales para la comercialización, y los pasivos a largo plazo están dados únicamente al pago de impuestos lo cual muestra que la empresa tiene un adecuado manejo los pasivos y son plenamente soportados con los activos.



Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

Figura 2. Estructura Porcentual de los Pasivos del Balance General de las vigencias 2017 y 2018.

Análisis del Patrimonio

| | Diciembre | Diciembre | Analisis vertical | Analisis vertical | Analisis horizontal | |
|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------|
| | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017-2018 | |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| Capital Emitido | 270.000.000 | 286.573.000 | 89,0% | 86,1% | 16.573.000 | 6% |
| Utilidades Anteriores | | 33.427.000 | 0,0% | 10,0% | 33.427.000 | 0% |
| Utilidades | 33.426.706 | 12.799.000 | 11,0% | 3,8% | (20.627.706) | -62% |
| TOTAL PATRIMONIO | 303.426.706 | 332.799.000 | 100,0% | 100,0% | 29.372.294 | 10% |

Tabla 3. Patrimonio del Balance general 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal)

Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

El patrimonio de la empresa viene presentando un aumento conforme va acumulando las utilidades y del periodo del 2017 al 2018 se realizó un aumento de los aportes sociales en capital emitido en un 6% con la participación de un nuevo socio en la empresa; esta entidad ha mantenido con un manejo adecuado de sus pasivos sin necesidad de descapitalizar el patrimonio, por tanto se ve reflejado en qué periodo tras periodo ha acumulado sus utilidades, garantizando la sostenibilidad financiera de la misma.



Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

Figura 3. Estructura Porcentual del Patrimonio del Balance General de las vigencias 2017 y 2018.

Análisis de la actividad financiera del Estado de Resultados

| EKD INGENIERIA SAS | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| ANALISIS FINANCIERO DE LAS ULTIMAS 2 VIGENCIAS | | | | | | |
| 2017 Y 2018 | | | | | | |
| (En pesos colombianos) | | | | | | |
| | Diciembre | Diciembre | Analisis vertical | Analisis vertical | Analisis horizontal | |
| | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017-2018 | |
| Ingresos | 252.232.673 | 149.377.666 | 100% | 100% | (102.855.007) | -41% |
| Costo de ventas | (178.017.000) | (82.106.000) | -71% | -55% | 95.911.000 | -54% |
| UTILIDAD BRUTA | 74.215.673 | 67.271.666 | 29% | 45% | (6.944.007) | -9% |
| Gastos operacionales | (40.002.667) | (53.487.666) | 16% | 36% | (13.484.999) | 34% |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 34.213.006 | 13.784.000 | 14% | 9% | (20.429.006) | -60% |
| Gastos financieros | (786.300) | (985.000) | 0,3% | 0,7% | (198.700) | 25% |
| | (786.300) | (985.000) | 0,3% | 0,7% | (198.700) | 25% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 33.426.706 | 12.799.000 | 13,3% | 8,6% | (20.627.706) | -62% |
| Provisión para impuesto sobre la renta | - | 4.223.670 | 0,0% | 2,8% | 4.223.670 | #DIV/0! |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 33.426.706 | 8.575.330 | 13,3% | 5,7% | (24.851.376) | -74% |

Tabla 4. Estado de resultados 2017 y 2018 (análisis vertical y horizontal)

Fuente: datos obtenidos del Estado de Resultados de EDK INGENIERIA SAS



Fuente: datos obtenidos del Estado de Resultados de EDK INGENIERIA SAS

Figura 4. Composición de las cuentas del estado de Resultados de las vigencias 2017 y 2018.

En referencia a la figura No. 4 los ingresos tuvieron una reducción de 40% en el año 2018, impactando de forma negativa la utilidad de esta vigencia, la cual disminuyó un 62%. Los costos de ventas representan un 55% del total de los ingresos del 2018, representando una utilidad bruta del 45%, los gastos operacionales crecieron en el 2018 en un 34% en comparación con el 2017, a pesar de que los ingresos cayeron los gastos se incrementaron.

Los gastos financieros de los cobros que realizan las entidades financieras también incrementaron en un 34%, lo que sin duda es una voz de alerta para buscar políticas y estrategias encaminadas a reactivar las ventas y generar mayores ingresos.

Análisis de los Indicadores Financieros

Se realiza con el fin de evaluar financieramente la compañía en rentabilidad, liquidez, endeudamiento y operación y proponer un plan de mejora para la estabilidad y crecimiento de la misma.

Indicadores de liquidez

| TIPO DE INDICADOR | RAZÓN FINANCIERA | FORMULA | 2017 | 2018 |
|--------------------------|-----------------------------------|--|----------------|----------------|
| Liquidez | Razón Corriente | Activo Corriente/Pasivo Corriente | 1,68 | 1,88 |
| | Capital de Trabajo | Activo Corriente - Pasivo Corriente | 127.138.268,00 | 161.362.670,00 |
| | Capital de Trabajo Neto Operativo | Cuentas x Cobrar + Inventarios - Cuentas por Pagar Proveedores | 103.258.811 | 140.964.213 |
| | Prueba Ácida | (Activo Corriente - Inventarios)/Pasivo Corriente | 0,54 | 0,71 |

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

La razón corriente determina que por cada peso que debe desembolsar a corto plazo la misma cuenta con recursos corrientes suficientes para cubrir estas deudas, como en el caso de los proveedores que conforman el 85,4% del pasivo corriente para la vigencia 2018.

La empresa cuenta con un capital de trabajo óptimo después de cancelar sus deudas a corto plazo lo que permite a la gerencia toma de decisiones, y en el caso del capital neto operativo el mismo es positivo ya que cuenta con los recursos para cancelar a proveedores en el tiempo pactado y no incurrir en pago de intereses o problemas comerciales.

La capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes sin tener que vender sus inventarios está representada en la prueba acida, en este orden de ideas para el 2018 la empresa está por debajo del 1% lo que indica que debe realizar procesos de venta de mercancía para cubrir sus obligaciones corrientes.

Indicadores de endeudamiento

Estos indicadores tienen como fin medir en qué grado participan los acreedores en el financiamiento de la empresa y cuál es el riesgo de acuerdo al nivel de endeudamiento que se pueda presentar para la compañía.

| TIPO DE INDICADOR | RAZÓN FINANCIERA | FORMULA | 2017 | 2018 |
|----------------------|------------------------|---|-------|-------|
| Endeudamiento | Nivel de Endeudamiento | Pasivo Total / Activo Total | 39% | 37% |
| | Cobertura de Intereses | Utilidad Operacional / Gastos Financieros | 4351% | 1399% |

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

El nivel de endeudamiento refleja que por cada peso que se tiene invertido en el activo para el año 2017 correspondía al 39% y 2018 al 37%, esto significa que han sido financiados por acreedores comerciales y cuentas por pagar respectivamente, lo cual refleja una disminución en el 2018 ya que los activos crecieron un 6% y los pasivos tuvieron un crecimiento leve por debajo de 1%.

La cobertura de intereses para el año 2017 fue del 4351% y para el 2018 del 1399% donde la empresa cuenta con capacidad suficiente, sin embargo refleja una disminución de cobertura respectivamente, debido a la baja en los ingresos del 41% que impacta negativamente la utilidad operacional para la vigencia 2018.

Indicadores de rentabilidad

Estos indicadores sirven para medir el control de la empresa frente a sus gastos y costos y así generar una mayor utilidad y rentabilidad frente a sus activos y patrimonio de la siguiente manera.

| TIPO DE INDICADOR | RAZÓN FINANCIERA | FORMULA | 2017 | 2018 |
|---------------------|---------------------------------------|--|------|------|
| Rentabilidad | Margen Bruto de Utilidad | Utilidad Bruta / Ventas Netas | 29% | 45% |
| | Margen Operacional de Utilidad | Utilidad Operacional / Ventas Netas | 14% | 9% |
| | Margen Neto de Utilidad | Utilidad Neta / Ventas Netas | 13% | 6% |
| | Rendimiento del Patrimonio | Utilidad Neta / Patrimonio | 11% | 3% |
| | Rentabilidad del Activo Total | Utilidad Neta / Activo Total | 7% | 2% |
| | Rentabilidad del Activo Corriente | Utilidad Operacional / Activo Corriente | 11% | 4% |
| | Rentabilidad del Activo no Corriente | Utilidad Operacional / Activo no Corriente | 19% | 8% |
| | Rentabilidad Operativa de los Activos | Utilidad Operacional / Activo | 7% | 3% |

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

Se observa que el margen bruto de utilidad representa un 29% de las ventas netas para el 2017 y un 45% para el 2018, teniendo un crecimiento respectivamente por la disminución de los costos de ventas.

El margen operacional de utilidad representa un 14% para el 2017 y un 9% para el 2018, teniendo una disminución dada por el crecimiento de los gastos operacionales.

El margen neto de utilidad para el 2017 fue del 13% y para el 2018 del 6%, teniendo una disminución dada por la baja en los ingresos del respectivo periodo.

El rendimiento del patrimonio para para el 2017 fue del 11% y para el 2018 del 3% teniendo una disminución significativa dada por la reducción de la proporción de utilidad neta que para el 2018 pasó al 5,7% viniendo con un porcentaje del 13,3% en el 2017.

En la rentabilidad del activo para el 2017 representó un 7% y para el 2018 el 2% teniendo el mismo efecto que el rendimiento del patrimonio.

La rentabilidad del activo corriente para el 2017 era del 11% y para el 2018 del 4% presentando una disminución debido a la baja de ingresos e incremento de gastos de la misma vigencia.

La rentabilidad del activo no corriente para el 2017 era del 19% y para el 2018 del 8%, disminuyendo significativamente debido a la baja de recursos propios.

La rentabilidad operativa de los activos para el 2017 representó un 7% y para el 2018 un 3% lo que quiere decir que se debe reactivar las ventas en el año 2019 y posteriores para no seguir en decadencia.

Indicadores de Rotación

Estos indicadores sirven para realizar un análisis del uso de los recursos de la empresa, especialmente los activos operacionales, y medir la capacidad de recuperación de la inversión, de la siguiente manera.

| TIPO DE INDICADOR | RAZÓN FINANCIERA | FORMULA | 2017 | 2018 |
|-------------------|----------------------------|---|------------|------------|
| Rotación | Rotación de Cartera | Ventas a Crédito / Cuentas por Cobrar | 2,3 | 1,0 |
| | Días de Cuentas por Cobrar | Cuentas x Cobrar x 360/Ventas a Crédito | 156 | 367 |
| | Rotación de Inventario | Costo de Ventas / Inventarios Promedio | 0,83 | 0,38 |
| | Días de Inventario | Inventario x 360 / Costo de Ventas | 1,20 | 2,60 |
| | Rotación de Proveedores | (Cuentas por Pagar Proveedores x 360) / Compras a Crédito | 174 | 34 |
| | Rotación de Activo | Ventas / Activos | 0,5 | 0,3 |
| | Rotación KNT0 | Ventas / KNT0 | 0,9 | 0,5 |
| | Ciclo de Efectivo | Días de Inventarios + Días CXC - Días de CXP | - 16,90 | 335,24 |

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

La rotación de cartera para el año 2017 fue del 2,3% y para el año 2018 del 1% teniendo una disminución en el número de veces que realizó el cobro a sus clientes, ocasionada por el aumento de días en el recaudo como lo demuestra el incremento de las cuentas por cobrar en un 39% del 2017 al 2018.

Proyecciones financieras

Las proyecciones del presente análisis financiero de la empresa EKD INGENIERIA SAS, están dadas por los resultados del análisis de los diversos factores financieros internos y ciertos aspectos externos que demarcan los posibles escenarios que sirven para el estudio y toma de decisiones a la junta directiva. Dentro de los aspectos principales se tomó como referencia la participación del sector ferretero en la contribución a PIB y su proyección de crecimiento para las vigencias futuras; también se realizó un análisis del sector en la región, valiéndonos de información como la suministrada por el departamento de planeación departamental y municipal.

Factores macroeconómicos

En el análisis macroeconómico de la organización para poder realizar una proyección de crecimiento en el mercado regional y nacional, se evaluó el indicador quizá más representativo que es el del PIB (Producto Interno Bruto); el cual determina las fluctuaciones del crecimiento de la economía del país y también muestra el crecimiento por sector de la economía de Colombia, haciéndolo un indicador muy asertivo a la hora de realizar cualquier tipo de proyección financiera. Según cálculo de la expectativa de crecimiento suministrada por el Ministerio de Hacienda y realizada para el Marco Fiscal de Mediano Plazo del año 2017, se proyecta un crecimiento gradual para los próximos 5 años que va desde un crecimiento proyectado en el 2019 del 4.0 % al 4.2% al terminar el 2024.

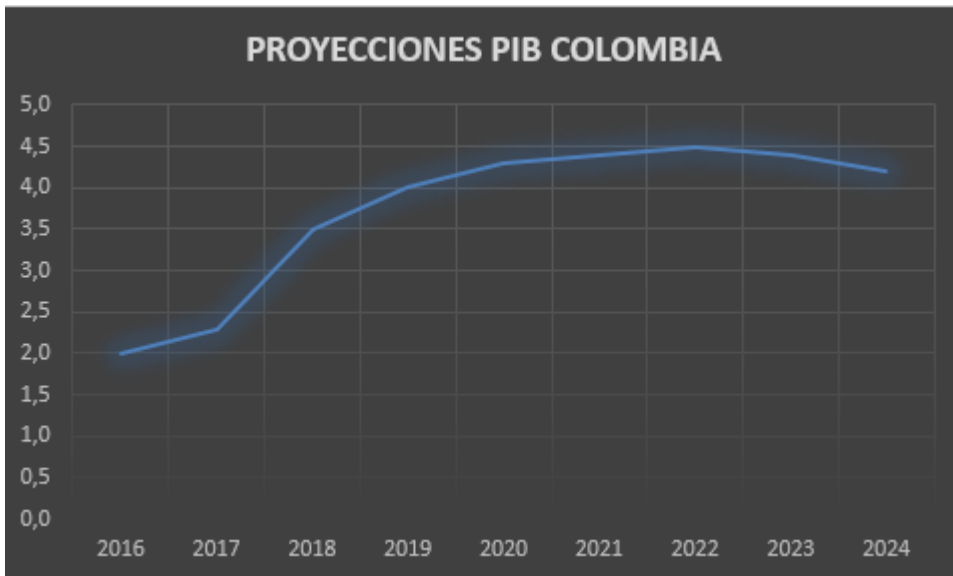


Figura 5. Proyecciones PIB Colombia

Fuente: Cálculos DGPM- Ministerio de Hacienda y Crédito Público

También, para el análisis de la proyección de la TIO se tuvo en cuenta el crecimiento del sector del comercio, que es un sector que influye directamente en el crecimiento de la organización debido a que la principal actividad de la empresa es el comercio de elementos de ferretería por tanto un crecimiento de este sector de la economía, no solo contribuye a lograr el aumento de las ventas, sino también construye en medida que si en el país crece el sector los grandes importadores y productores se ven en la necesidad de producir mayores elementos para suplir a cabalidad el mercado, logrando una reducción en los precios. Según el estudio de la ANDI (Colombia balance 2018 y perspectivas 2019); este sector ocupo mas del 16% de participación en el PIB y también viene incrementando su crecimiento gradual porcentual cada año desde el 2017, lo que significa un aumento en otros sectores como la construcción que va ligado a la demanda de elementos de ferretería.

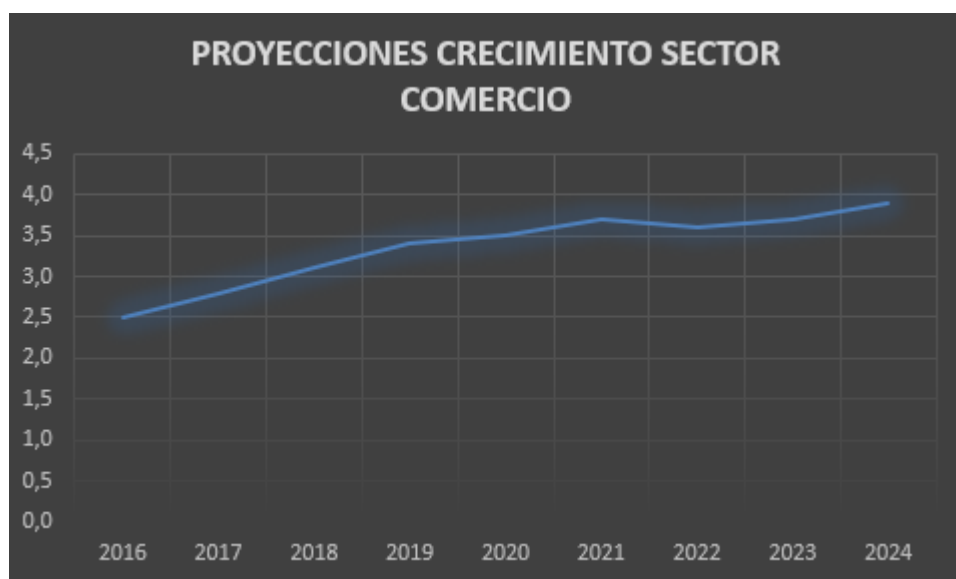


Figura 6. Proyecciones crecimiento sector

Fuente: Datos Obtenidos, ANDI (Colombia: Balance 2018 y Perspectivas 2019)

Flujo de caja y Estado Resultado Projectados

| ESTADO DE FLUJO DE CAJA PROYECTADO A 5 AÑOS | | | | | | |
|--|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CUENTA | Año 0 | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre |
| | | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Total Ingresos Operacionales | | 164.315.433 | 180.746.976 | 198.821.673 | 218.703.841 | 240.574.225 |
| Costos de ventas | | (145.943.773) | (157.200.520) | (169.449.436) | (182.784.399) | (197.308.458) |
| UTILIDAD BRUTA | | 18.371.660 | 23.546.456 | 29.372.238 | 35.919.442 | 43.265.767 |
| Gastos financieros | | (1.083.500) | (1.191.850) | (1.311.035) | (1.442.139) | (1.586.352) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 17.288.160 | 22.354.606 | 28.061.203 | 34.477.304 | 41.679.414 |
| Provisión para impuesto sobre la renta | | 5.705.093 | 7.377.020 | 9.260.197 | 11.377.510 | 13.754.207 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 11.583.067 | 14.977.586 | 18.801.006 | 23.099.794 | 27.925.208 |
| Más Préstamos Recibidos | | | | | | |
| Más Depreciación | | | | | | |
| Más Amortizaciones Diferidos | | | | | | |
| Menos Amortización Capital Préstamos | | | | | | |
| FLUJO NETO DE EFECTIVO | | 11.583.067 | 14.977.586 | 18.801.006 | 23.099.794 | 27.925.208 |
| VALOR PRESENTE NETO Y TASA INTERNA DE RETORNO | | | | | | |
| Descripción Rubros | AÑO 0 | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 | AÑO 2022 | AÑO 2023 |
| Flujo de Caja Neto Projectado | | 11.583.067 | 14.977.586 | 18.801.006 | 23.099.794 | 27.925.208 |
| Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento | | | | | | |
| Valor Presente del Flujo Neto | (332.799.000) | 11.583.067 | 14.977.586 | 18.801.006 | 23.099.794 | 27.925.208 |
| Valor Presente Neto de la Inversión | (236.412.340) | | | | | |
| Tasa Interna de Retorno | -28,39% | | | | | |

Tabla 5. Estado de Flujo de Caja Projectado a 5 años

Fuente: datos obtenidos del Balance General de EDK INGENIERIA SAS

Dentro del análisis financiero realizado a la empresa EKD INGENIERA SAS, se plantea la proyección de su flujo de efectivo y su estado de resultados a 5 años, partiendo de las cifras dadas en las dos ultimas vigencias (2017-2018) y de acuerdo a las tendencias

administrativas y operativas que viene adoptando la empresa desde su constitución; es por esto que las proyecciones financieras arrojan resultados negativos de no tomarse medidas de choque y adoptar políticas que mejoren sus indicadores y sobre todo su operatividad.

El estado de resultados se proyectó a cinco teniendo en cuenta el conocimiento empírico del empresario, un aumento del 10% de las ventas anual y un aumento de los costos de venta en el mismo margen; aunque en todas las vigencias el resultado del ejercicio no da en cifras negativas, observando los flujos de efectivo no se obtiene un retorno del capital invertido en 5 años por consiguiente la TIR da un margen negativo en -28.39%, y su VAN es de -236.412.340 y no se lograría el crecimiento esperado en la organización por parte de sus socios.

| ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO A 5 AÑOS | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| CUENTA | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre |
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Ingresos | 252.232.673 | 149.377.666 | 164.315.433 | 180.746.976 | 198.821.673 | 218.703.841 | 240.574.225 |
| Costo de ventas | (178.017.000) | (82.106.000) | (90.316.600) | (99.348.260) | (109.283.086) | (120.211.395) | (132.232.534) |
| UTILIDAD BRUTA | 74.215.673 | 67.271.666 | 73.998.833 | 81.398.716 | 89.538.587 | 98.492.446 | 108.341.691 |
| Gastos operacionales | (40.002.667) | (53.487.666) | (55.627.173) | (57.852.260) | (60.166.350) | (62.573.004) | (65.075.924) |
| Depreciacion | | | | | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 34.213.006 | 13.784.000 | 18.371.660 | 23.546.456 | 29.372.238 | 35.919.442 | 43.265.767 |
| Gastos financieros | (786.300) | (985.000) | (1.083.500) | (1.191.850) | (1.311.035) | (1.442.139) | (1.586.352) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | 33.426.706 | 12.799.000 | 17.288.160 | 22.354.606 | 28.061.203 | 34.477.304 | 41.679.414 |
| Provisión para impuesto sobre la renta | - | 4.223.670 | 5.705.093 | 7.377.020 | 9.260.197 | 11.377.510 | 13.754.207 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 33.426.706 | 8.575.330 | 11.583.067 | 14.977.586 | 18.801.006 | 23.099.794 | 27.925.208 |

Tabla 6. Estado de resultados proyectado sin propuesta.

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

Propuesta de Mejora Financiera

Luego de realizar el análisis de los diferentes estados financieros y sus variaciones entre las dos vigencias estudiadas de la empresa EKD INGENIERIA SAS; donde también se tuvo en cuenta los indicadores financieros más relevantes, se pudo concluir que la organización está atravesando por una crisis que quizá a simple vista no se puede detectar, por lo cual se evaluaron aspectos como las políticas adoptadas para el funcionamiento administrativo y financiero de la organización, de las cuales se concluye que se deben replantear la política de cartera y la política de pago a proveedores; ya que al tener muy baja rotación de la cartera en el año esta ocasionando que la empresa se vea envuelta en una gran pérdida de la liquidez.

Esta propuesta de mejora está planteada para los próximos cinco años; proyectando los estados financieros con una prospectiva de crecimiento generando una rentabilidad adecuada del capital de los socios.

Flujo de Caja Proyectado con propuesta

El flujo de caja de esta propuesta esta dado a una TIO mínima del 15%, lo cual va acorde a la prospectiva de crecimiento porcentual del PIB del país y ajustado al PIB de los sectores servicios y construcción, también se puede determinar de acuerdo a los flujos que el Valor Presente Neto dado en un valor positivo de 332.681.412, muestra que al adoptar la propuesta, la inversión de capital se recupera en su totalidad y adicional se tiene un superávit acorde a lo exigido por los socios; el anterior análisis se puede soportar en el resultado de la TIR que arroja un 18,54% que supera el valor de la TIO, demostrando que la propuesta es viable si se ejecuta acorde a las recomendaciones dadas.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA PROYECTADO A 5 AÑOS

| CUENTA | Año 0 | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Total Ingresos Operacionales | | 194.190.966 | 252.448.256 | 328.182.732 | 426.637.552 | 554.628.817 |
| Total Costos y Gastos Operacionales | | (147.126.599) | (150.454.823) | (153.874.982) | (157.389.676) | (161.001.580) |
| UTILIDAD BRUTA | | 47.064.366 | 101.993.432 | 174.307.750 | 269.247.876 | 393.627.237 |
| Gastos financieros | | (3.504.453) | (5.652.344) | (3.843.594) | (2.034.844) | (339.141) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 43.559.913 | 96.341.089 | 170.464.156 | 267.213.032 | 393.288.097 |
| Provisión para impuesto sobre la renta | | 14.374.771 | 31.792.559 | 56.253.172 | 88.180.301 | 129.785.072 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 29.185.142 | 64.548.529 | 114.210.985 | 179.032.731 | 263.503.025 |
| Más Aportes Sociales | 332.799.000 | | | | | |
| Más Préstamos Recibidos | 50.000.000 | | | | | |
| Más Depreciación | | 23.000.000 | 23.000.000 | 23.000.000 | 23.000.000 | 23.000.000 |
| Más Amortizaciones Diferidos | | | | | | |
| Menos Amortización Capital Préstamos | | (6.250.000) | (12.500.000) | (12.500.000) | (12.500.000) | (6.250.000) |
| FLUJO NETO DE EFECTIVO | 382.799.000 | 45.935.142 | 75.048.529 | 124.710.985 | 189.532.731 | 280.253.025 |

VALOR PRESENTE NETO Y TASA INTERNA DE RETORNO

| Descripción Rubros | AÑO 0 | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 | AÑO 2022 | AÑO 2023 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Flujo de Caja Neto Proyectado | (382.799.000) | 45.935.142 | 75.048.529 | 124.710.985 | 189.532.731 | 280.253.025 |
| Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento | 15% | | | | | |
| Valor Presente del Flujo Neto | (382.799.000) | 45.935.142 | 75.048.529 | 124.710.985 | 189.532.731 | 280.253.025 |
| Valor Presente Neto de la Inversión | 332.681.412 | | | | | |
| Tasa Interna de Retorno | 18,54% | | | | | |

Tabla 7. Estado de flujo de caja proyectado con propuesta de mejora.

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS y proyección a 5 años

Tabla de amortización del crédito

| | | | | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| PAGARE # | xxxxxx | | | | | |
| FECHA : | 15/06/2019 | | | | | |
| CAPITAL | 50.000.000,00 | | | | | |
| INTERESES | TRIMESTRAL | | | | | |
| AMORTIZACION | TRIMESTRAL | | | | | |
| PLAZO | 4 AÑOS | | | | | |
| TAZA | 14,47 | E.A. | Tasa Microcredito Persona Juridica | | | |
| | | | DTF | Tasa | | |
| | | | 4,52 | 9,95 | | |
| FORMA DE PAGO: | | | | | | |
| FECHA | CAPITAL | INTERESES | TOTAL A PAGAR | SALDO CAPITAL | SALDO INTERES | SALDO TOTAL |
| 15/06/2019 | | | | 50.000.000,00 | 15.374.375,00 | 65.374.375,00 |
| 15/09/2019 | 3.125.000,00 | 1.808.750,00 | 4.933.750,00 | 46.875.000,00 | 13.565.625,00 | 60.440.625,00 |
| 15/12/2019 | 3.125.000,00 | 1.695.703,13 | 4.820.703,13 | 43.750.000,00 | 11.869.921,88 | 55.619.921,88 |
| 15/03/2020 | 3.125.000,00 | 1.582.656,25 | 4.707.656,25 | 40.625.000,00 | 10.287.265,63 | 50.912.265,63 |
| 15/06/2020 | 3.125.000,00 | 1.469.609,38 | 4.594.609,38 | 37.500.000,00 | 8.817.656,25 | 46.317.656,25 |
| 15/09/2020 | 3.125.000,00 | 1.356.562,50 | 4.481.562,50 | 34.375.000,00 | 7.461.093,75 | 41.836.093,75 |
| 15/12/2020 | 3.125.000,00 | 1.243.515,63 | 4.368.515,63 | 31.250.000,00 | 6.217.578,13 | 37.467.578,13 |
| 15/03/2021 | 3.125.000,00 | 1.130.468,75 | 4.255.468,75 | 28.125.000,00 | 5.087.109,38 | 33.212.109,38 |
| 15/06/2021 | 3.125.000,00 | 1.017.421,88 | 4.142.421,88 | 25.000.000,00 | 4.069.687,50 | 29.069.687,50 |
| 15/09/2021 | 3.125.000,00 | 904.375,00 | 4.029.375,00 | 21.875.000,00 | 3.165.312,50 | 25.040.312,50 |
| 15/12/2021 | 3.125.000,00 | 791.328,13 | 3.916.328,13 | 18.750.000,00 | 2.373.984,38 | 21.123.984,38 |
| 15/03/2022 | 3.125.000,00 | 678.281,25 | 3.803.281,25 | 15.625.000,00 | 1.695.703,13 | 17.320.703,13 |
| 15/06/2022 | 3.125.000,00 | 565.234,38 | 3.690.234,38 | 12.500.000,00 | 1.130.468,75 | 13.630.468,75 |
| 15/09/2022 | 3.125.000,00 | 452.187,50 | 3.577.187,50 | 9.375.000,00 | 678.281,25 | 10.053.281,25 |
| 15/12/2022 | 3.125.000,00 | 339.140,63 | 3.464.140,63 | 6.250.000,00 | 339.140,63 | 6.589.140,63 |
| 15/03/2023 | 3.125.000,00 | 226.093,75 | 3.351.093,75 | 3.125.000,00 | 113.046,88 | 3.238.046,88 |
| 15/06/2023 | 3.125.000,00 | 113.046,88 | 3.238.046,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 50.000.000,00 | 15.374.375,00 | | | | |

Tabla 8. Proyección tabla de amortización crédito.

Balance General Proyectado Con Propuesta

En la proyección del balance general a 5 años se evidencia que hay una mejora en cuanto al crecimiento de los activos de la organización que fue obtenido realizando las siguientes mejoras: se estableció una política de ventas a crédito a un plazo máximo de 30 días, lo que genera mayor efectividad del recaudo y por ende una mayor liquidez; esta nueva política en las ventas van de la mano con la política de forma de pago a nuestros proveedores que pasa de 30 a 45 días; estas mejoras hacen que la organización tenga un mayor control de su efectivo y sobre todo que se pueda apalancar financieramente a través de sus proveedores en caso de ser necesario, sin necesidad de incrementar su endeudamiento.

También como propuesta se incluyó la consecución de una obligación financiera por 50 millones con una entidad a un plazo de 5 años, ya que se requiere para la ampliación de el margen de ventas tener capital de trabajo para la compra de mercancías para la comercialización que a su vez amplía el portafolio de productos de ferretería; esta obligación se requiere ya que es necesario potencializar las compras de mercancía para darle mayor rotación a los productos y comprar en volumen, lo que ocasiona una reducción en los costos por la compra en cantidades más altas a como se viene realizando.

| EKD INGENIERIA SAS | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| BALANCE GENERAL PROYECTADO A 5 AÑOS | | | | | | |
| | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| ACTIVOS | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 9.307.670 | 64.006.150 | 151.934.828 | 295.121.867 | 508.713.607 | 820.252.006 |
| Activos financieros: | | | | | | |
| Cuentas por cobrar | 106.600.143 | 16.182.580 | 21.037.355 | 27.348.561 | 35.553.129 | 46.219.068 |
| Impuestos corrientes | 14.571.787 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inventarios | 213.802.088 | 193.491.330 | 190.572.816 | 184.117.963 | 172.696.864 | 154.793.591 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 344.281.688 | 273.680.061 | 363.544.998 | 506.588.391 | 716.963.601 | 1.021.264.665 |
| ACTIVO A LARGO PLAZO: | | | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 |
| Vehiculos | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Depreciacion Acumulada | | (23.000.000) | (46.000.000) | (69.000.000) | (92.000.000) | (115.000.000) |
| TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO | 180.000.000 | 157.000.000 | 134.000.000 | 111.000.000 | 88.000.000 | 65.000.000 |
| TOTAL ACTIVOS | 524.281.688 | 430.680.061 | 497.544.998 | 617.588.391 | 804.963.601 | 1.086.264.665 |
| PASIVOS | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | | | | |
| Acreedores Comerciales | 163.617.018 | 10.571.148 | 10.888.282 | 11.214.930 | 11.551.378 | 11.897.920 |
| Cuentas por pagar | 15.821.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| obligaciones Laborales | 3.481.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 182.919.018 | 10.571.148 | 10.888.282 | 11.214.930 | 11.551.378 | 11.897.920 |
| PASIVO A LARGO PLAZO: | | | | | | |
| Impuesto Retencion en la Fuente | 3.500.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto ICA | 840.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto de Renta | 4.223.670 | 14.374.771 | 31.792.559 | 56.253.172 | 88.180.301 | 129.785.072 |
| bancos nacionales | | 43.750.000 | 31.250.000 | 18.750.000 | 6.250.000 | 0 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 8.563.670 | 58.124.771 | 63.042.559 | 75.003.172 | 94.430.301 | 129.785.072 |
| TOTAL PASIVOS | 191.482.688 | 68.695.919 | 73.930.841 | 86.218.102 | 105.981.679 | 141.682.992 |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| Capital Emitido | 286.573.000 | 332.799.000 | 332.799.000 | 332.799.000 | 332.799.000 | 332.799.000 |
| Utilidades Anteriores | 33.427.000 | 0 | 26.266.628 | 84.360.304 | 187.150.190 | 348.279.649 |
| Utilidades | 12.799.000 | 26.266.628 | 58.093.676 | 102.789.886 | 161.129.458 | 237.152.722 |
| Reserva Legal | | 2.918.514 | 6.454.853 | 11.421.098 | 17.903.273 | 26.350.302 |
| TOTAL PATRIMONIO | 332.799.000 | 361.984.142 | 423.614.157 | 531.370.289 | 698.981.922 | 944.581.674 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 524.281.688 | 430.680.061 | 497.544.998 | 617.588.391 | 804.963.601 | 1.086.264.665 |

Tabla 9. Balance general proyectado con propuesta de mejora

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

Estado de Resultados Proyectado Propuesta

Para la presentación del Estado de resultados proyectado a 5 años se propone un aumento de los ingresos por año del 30%, que se lograra ampliando la participación en las distintas licitaciones para instalaciones y mantenimiento de las distintas redes eléctricas de entidades públicas y además ampliando la cobertura a otros municipios, por ende se tiene previsto la apertura de una nueva bodega; y un aumento anual de los gastos operacionales máximo del 2% implementado una política de optimización de los recursos.

| ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO A 5 AÑOS | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| CUENTA | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre | Diciembre |
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Ingresos | 252.232.673 | 149.377.666 | 194.190.966 | 252.448.256 | 328.182.732 | 426.637.552 | 554.628.817 |
| Costo de ventas | (178.017.000) | (82.106.000) | (84.569.180) | (87.106.255) | (89.719.443) | (92.411.026) | (95.183.357) |
| UTILIDAD BRUTA | 74.215.673 | 67.271.666 | 109.621.786 | 165.342.000 | 238.463.289 | 334.226.526 | 459.445.460 |
| Gastos operacionales | (40.002.667) | (53.487.666) | (39.557.419) | (40.348.568) | (41.155.539) | (41.978.650) | (42.818.223) |
| Depreciacion | | | (23.000.000) | (23.000.000) | (23.000.000) | (23.000.000) | (23.000.000) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 34.213.006 | 13.784.000 | 47.064.366 | 101.993.432 | 174.307.750 | 269.247.876 | 393.627.237 |
| Gastos financieros | (786.300) | (985.000) | (3.504.453) | (5.652.344) | (3.843.594) | (2.034.844) | (339.141) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 33.426.706 | 12.799.000 | 43.559.913 | 96.341.089 | 170.464.156 | 267.213.032 | 393.288.097 |
| Provisión para impuesto sobre la renta | - | 4.223.670 | 14.374.771 | 31.792.559 | 56.253.172 | 88.180.301 | 129.785.072 |
| UTILIDAD LIQUIDA | 33.426.706 | 12.799.000 | 29.185.142 | 64.548.529 | 114.210.985 | 179.032.731 | 263.503.025 |
| Reserva legal 10% | - | - | 2.918.514 | 6.454.853 | 11.421.098 | 17.903.273 | 26.350.302 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 33.426.706 | 8.575.330 | 26.266.628 | 58.093.676 | 102.789.886 | 161.129.458 | 237.152.722 |

Tabla 10. Estado de resultados proyectado con propuesta

Fuente: datos obtenidos EDK INGENIERIA SAS

Conclusiones

Referente al diagnóstico inicial la empresa requiere aumentar sus ingresos considerablemente en los próximos 5 años, y reducir sus gastos operacionales y costos de ventas ya que la utilidad se ha visto afectada, y prestar atención al manejo de la cartera con el fin de mejorar su liquidez y no tener que crear provisiones por difícil cobro que impida cumplir con sus obligaciones.

La empresa ha implementado políticas contables para el registro de sus operaciones, sin embargo no está aplicando la depreciación de PPYE debido a la falta de determinación de vidas útiles de cada bien, así como tampoco cuenta con un inventario actualizado que reduzca el riesgo de pérdida de mercancía y logre generar una conciliación consistente con los libros contables. En cuanto al patrimonio al cierre de 2018 la empresa cuenta con utilidades acumuladas sin embargo no se evidencia la reserva legal.

La proyección financiera que se realiza a 5 años es una propuesta encaminada al mejoramiento de las políticas de cobro de cartera, pago a proveedores, apalancamiento a través de una entidad financiera para ampliación de los inventarios y reducción de costo de ventas, incremento en las ventas y reducción de gastos operacionales.

Recomendaciones

- Aumentar la eficiencia administrativa y financiera que logre generar mayores recursos que aseguren las sostenibilidad de la empresa en el tiempo.
- Realizar un inventario de todos los bienes que posee la empresa y hacer actualización periódicamente con el fin de registrar oportunamente el ingreso o la salida de estos, y realizar el registro de la depreciación de la PPYE por el uso dado.
- En el proceso de negociación para la aprobación de créditos con entidades financieras lograr reducir la tasa de interés y mejorar el perfil de la deuda con posible venta de cartera a otra entidad financiera.
- Llevar una planeación y control de los gastos y costos con el fin de evitar que estos crezcan más de lo debido en relación a los ingresos generados.
- Al realizar contratos con entidades públicas de suministro y/o instalación de elementos eléctricos,, pactar pagos parciales con el fin de disminuir el periodo de pago total de l los mismos

Bibliografía

- Ortiz Anaya Héctor, (2011). Análisis Financiero Aplicado Y Principios De Administración Financiera 14ED, Universidad Externado de Colombia, Bogotá: Proyectos Editoriales Curcio Penen.
- Prieto Hurtado Carlos, (2010), Análisis Financiero, Fundación Para La Educación Superior San Mateo, Bogotá.
- Estrada Lopez V., Monsalve Velasquez S. (2014). DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA EMPRESA PROCOPAL S.A.
<https://repository.udem.edu.co/bitstream/handle/11407/1172/Diagn%C3%B3stico%20financiero%20de%20la%20empresa%20Procopal%20S.A..pdf?sequence=1>
- Rodriguez J. (2018) Trabajo pregrado contaduría UNIMINUTO
- Monterrosa H. La República (2018) La economía colombiana crecerá más en 2019
<https://www.larepublica.co/especiales/mis-documentos-2018-ii/la-economia-colombiana-crecera-mas-en-2019-2808899>
- La República (2018) COLOMBIA: BALANCE 2018 Y PERSPECTIVAS 2019
<https://imgcdn.larepublica.co/cms/2018/12/28132344/ANDI-Balance-y-Perspectivas.pdf>
- Ministerio de Hacienda (2017) Marco Fiscal de Mediano Plazo 2017
http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty?nodeId=%2FOCS%2FP_MHCP_WCC-073995%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased