

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.



Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pospandemia.

Nadia Constanza Sánchez Molano

Paola Andrea Cárdenas González

Betty Sánchez Cantillo

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Virtual y a Distancia

SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C. - Sede Principal

PROGRAMA Especialización en Gerencia Financiera

abril de 2022

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Nadia Constanza Sánchez Molano

Paola Andrea Cárdenas González

Betty Sánchez Cantillo

**Trabajo de Grado Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título de
Especialista en Gerencia Financiera Especialista en Gerencia Financiera**

Asesor(a) Metodológico

Campo Elías López Rodríguez

Magister en Gerencia Estratégica de Mercadeo

Asesor(a) Disciplinar

Carlos Eduardo Cardozo Munar

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Sede Principal

SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá Sur

Especialización en Gerencia Financiera

abril de 2022

Dedicatoria

Dedicamos este trabajo en primera instancia a Dios, por ser el guía de nuestras vidas y permitirnos contar con los recursos para el desarrollo de nuestra carrera y la culminación de la presente investigación.

A nuestras familias por su amor constante, su tiempo, paciencia y motivación día a día.
A la familia Minuto de Dios, por ser los creadores de estos espacios de aprendizaje, en los cuales nos forman como excelentes seres humanos, profesionales competentes, éticamente orientados y comprometidos con la transformación social y el desarrollo sostenible.

Agradecimientos

Nuestro más profundo agradecimiento a la Universidad Minutos de Dios, por hacernos parte de la comunidad y permitirnos desarrollar nuestras habilidades e incrementar los conceptos financieros que nos forman como excelentes profesionales, que aportan a la transformación social y el desarrollo sostenible.

A todos nuestros docentes por el tiempo, dedicación y calidad en los conocimientos que impartieron, en especial a los profesores Campo Elías López Rodríguez & Carlos Eduardo Cardozo Munar, por su integridad, tolerancia y amor en la pedagogía impartida.

Finalmente agradecemos a quienes lean este trabajo, por permitir que nuestras experiencias, conocimientos e investigaciones, incurran dentro de su repertorio de información profesional.

Tabla De Contenido

Resumen	11
Introducción.....	13
1. Problema.....	16
1.1. Descripción del Problema.....	16
1.2. Pregunta de investigación	18
2. Justificación	19
3. Objetivos.....	22
3.1. Objetivo General	22
3.2. Objetivos Específicos	22
4. Marco de Referencia.....	23
4.1. Marco Teórico	23
4.1.1. Gestión Financiera	23
5. Metodología	27
5.1. Alcance de la Investigación	27
5.2. Enfoque Metodológico.....	28
5.3. Instrumentos	28
5.4. Procedimientos.	29
5.5. Análisis de Información.....	30
5.6. Selección y Argumentación de la Técnica Para el Levantamiento de la Información ..	30
5.7. Propuesta de la Técnica	31
5.8. Consideraciones Éticas	32
6. Resultados.....	33
6.1. Antecedentes de la Compañía	33
6.2. Trayectoria de Reconocimientos.	35
6.3. Análisis Horizontal y Vertical de los Años 2018, 2019 y 2020.....	36

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

6.3.1. Estado de Resultado Integral.....	44
6.4. Análisis Financiero Previo a la Pandemia Años 2018 – 2019	44
6.5. Análisis Financiero de la Compañía Casalimpia S.A. año 2020.....	58
Conclusiones.....	74
Recomendaciones	78
Referencias bibliográficas	82

Lista De Tablas

Tabla 1.	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo Expresado En Miles De Pesos Colombianos	36
Tabla 2.	Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar Expresado En Miles De Pesos Colombianos.	37
Tabla 3.	Inventarios Expresados En Miles De Pesos Colombianos.....	38
Tabla 5.	Propiedad, Planta Y Equipo Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	39
Tabla 6.	Propiedades De Inversión Expresado En Miles De Pesos Colombianos.	40
Tabla 7.	Pasivos Financieros Expresado En Miles De Pesos Colombianos.	40
Tabla 8.	Cuentas Por Pagar Comerciales Y Otras Cuentas Por Pagar Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	41
Tabla 10.	Beneficio A Empleados (Corriente) Expresado En Miles De Pesos Colombianos.	42
Tabla 11.	Beneficio A Empleados (No Corriente) Expresado En Miles De Pesos Colombianos.	43
Tabla 12.	Razón Corriente Expresado En Miles De Pesos Colombianos	53
Tabla 13.	Capital De Trabajo Neto Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	53
Tabla 14.	Solidez Financiera Expresado En Miles De Pesos Colombianos	54
Tabla 15.	Razón De Efectivo Expresado En Miles De Pesos Colombianos	54
Tabla 16.	Ratio De Endeudamiento Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	55
Tabla 17.	Razón De Endeudamiento Expresado En Miles De Pesos Colombianos	55
Tabla 18.	Margen De Utilidad 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos ..	56
Tabla 19.	Rentabilidad Sobre Ventas 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	56

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Tabla 20.	Rendimiento Sobre Los Activos 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	57
Tabla 21.	Rendimiento Sobre El Capital 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.	57
Tabla 22.	Cuentas Por Cobrar Clientes 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	60
Tabla 23.	Capital De Trabajo 2020 Neto Expresado En Miles De Pesos Colombianos	70
Tabla 24.	Razón Corriente 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	71
Tabla 25.	Prueba Ácida 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	71
Tabla 27.	Valor Económico Agregado – Eva 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	72

Lista De Figuras

Figura 1.	Mapa De Proceso De La Revisión Documental	31
Fuente: Elaboración Propia		31
Figura 2.	Activos Totales 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	45
Figura 3.	Variación Del Activo Corriente 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	46
Figura 4.	Variación Del Activo No Corriente 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	47
Figura 5.	Pasivos Totales 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	48
Figura 6.	Pasivos Corrientes 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	48
Figura 8.	Patrimonio 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	50
Figura 9.	Variación Del Patrimonio 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	50
Figura 10.	Ingresos 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	51
Figura 11.	Gastos Operacionales 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	52
Figura 12.	Utilidad Neta Del Periodo 2018 – 2019 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	52
Figura 13.	Efectivo 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	59
Fuente: Elaboración Propia		59
Figura 14.	Deudores 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	60
Figura 15.	Otros Activos Financieros 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	61

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Figura 18.	Propiedad, Planta Y Equipo. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	64
Figura 19.	Activos No Corrientes. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	64
Figura 20.	Cuentas Por Pagar. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	65
Figura 22.	Beneficios A Empleados. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	66
Figura 23.	Pasivos No Corrientes. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos	67
Figura 24.	Patrimonio. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	67
Figura 25.	Ingresos. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos.....	68
Figura 26.	Costos Y Gastos. 2019 Al 2020 Expresado En Miles De Pesos Colombianos .	69

Resumen

Para las compañías es de vital importancia conocer la situación financiera y la gestión realizada en el día a día para el cumplimiento con su objeto social, es por esto que el objeto de la presente investigación; es realizar un diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A., donde se determine las bondades y falencias de la gestión financiera Post-pandemia. Se uso un alcance descriptivo con enfoque cualitativo y como técnica para el levantamiento de la información se usó el estudio de caso y la revisión documental. Dentro de los hallazgos obtenidos se evidencia que las compañías que realizan un buen análisis de su situación financiera son capaces de enfrentarse a las crisis que el mercado genere utilizando las falencias como oportunidades de mejora y un continuo aprendizaje para ofrecer productos de calidad en pro a las necesidades del entorno. Se concluye que el gerente financiero tiene un rol importante en los resultados de la compañía ya que este debe evaluar continuamente la gestión que realiza y los resultados que obtiene.

Palabras claves: Gerencia financiera, análisis financiero, diagnostico financiero, rentabilidad financiera.

Abstract

For companies it is vitally important to know the financial situation and the management carried out on a day-to-day basis to comply with its corporate purpose, which is why the object of this investigation; is to carry out a financial diagnosis of the company Casalimpia S.A., where the benefits and shortcomings of Post-pandemic financial management are determined. A descriptive scope with a qualitative approach was used and as a technique for gathering information, the case study and the documentary review were used. Among the results obtained, it is evident that companies that carry out a good analysis of their financial situation are capable of facing the crises that the market generates, using the shortcomings as opportunities for improvement and continuous learning to offer quality products in favor of companies. environment needs. It is concluded that the financial manager has an important role in the results of the company since he must continuously evaluate the management he performs and the results he obtains.

Keywords: Financial management, financial analysis, financial diagnosis, financial profitability.

Introducción

La crisis económica y el cierre de operaciones de varios sectores ocasionada a nivel mundial a finales del año 2019 e inicios del 2020 a causa de la pandemia COVID-19, genero la incertidumbre sobre las finanzas, el manejo de los recursos y la efectividad del manejo otorgado por la administración de la compañía Casalimpia S.A.; los cuales abordaremos en la presente investigación realizando un diagnostico financiero de la empresa, donde se tendrán en cuenta las cifras desde el año 2018 al 2020 con el fin de determinar las bondades y falencias ocasionadas posterior al análisis de los saldos, lo que nos permitirá identificar oportunidades a futuro.

A raíz de la pandemia y evidenciando la crisis económica causada en varias compañías de Colombia y a nivel internacional; nace la necesidad de analizar y evaluar las actividades diarias realizadas por Casalimpia S.A., generando indicadores que permitan medir los resultados obtenidos por la entidad antes y durante la pandemia, logrando visualizar las estrategias y las decisiones financieras tomadas por la administración para afrontar los cierres de actividades teniendo en cuenta el recurso humano, intangible y los activos que posee para mitigar los riesgos financieros y generar un plan de acción que permita que la entidad se mantenga sin problemas de negocio en marcha.

En el reconocimiento de los antecedentes de la compañía Casalimpia S.A. se evidencia que esta, ha generado una utilidad antes de impuestos del 3% sobre el valor de sus ingresos consolidándose como una de las compañías más distinguidas en Colombia cuyo objeto social es la prestación de servicios de aseo y cafetería, para las empresas y hogares, contando con una variedad de servicios especializados para el tratamiento y limpieza de los espacios; esto generando que las finanzas de dicha compañía antes de pandemia que reflejen en un buen

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

manejo administrativo de los recursos; es por esto que el nivel de endeudamiento de dicha compañía se presenta en un 52% generando que con los activos pueda sostener la operación año tras año.

En el marco teórico se define la gestión financiera como la herramienta que poseen las empresas para cumplir con los objetivos planteados en cierto momento y el seguimiento que se realiza a los recursos, con el fin de obtener una visión de la compañía y una base para la toma de decisiones; es por esto que la gestión financiera se acompaña del diagnóstico, la rentabilidad y el análisis financiero las cuales permiten estudiar los rubros en los estados financieros separadamente generando un análisis completo de la situación financiero que dan lugar a nuevas estrategias que deben abordar las compañías para ser competitivas.

Para el desarrollo del proceso investigativo de diagnóstico financiero de la compañía Casalimpia S.A. se implementó un enfoque cualitativo que describiera las variables económicas de la compañía por medio de la revisión documental, basado en el estudio de los estados financieros de los años 2018 y 2019 que permitieron evaluar la situación antes de la pandemia y los estados financieros del año 2020 para finalmente evaluar el resultado, el alcance y los detalles concluyentes de la crisis. Dentro de los estados financieros se tomaron el balance general, el estado de resultados y se realizó el análisis horizontal y vertical, los comparativos de los indicadores de razón líquida y razones de actividad.

Finalmente, esta investigación permitió desarrollar los objetivos planteados evidenciando que la organización Casalimpia S.A. tuvo un incremento en sus ingresos a pesar de la crisis de Covid 19, generado por la nueva línea de negocio desinfección, manejando la crisis como una oportunidad de mejora y nuevas propuestas para llegar a nuevos mercados y ofrecer nuevos productos a sus clientes actuales. Adicionalmente se concluye que es de vital importancia una

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

buena planeación financiera y que la responsabilidad que tienen los gerentes financieros en el manejo adecuado de los recursos permite tener análisis adecuados y oportunos para la toma de decisiones y que el análisis contante de la situación financiera de la compañía Casalimpia S.A. permitió que la pandemia no generara una incertidumbre de negocio en marcha.

1. Problema

1.1.Descripción del Problema

Según Korporate Technologies Group (2021) la principal razón por la que fracasan las empresas en el mundo es porque la administración no realiza un diagnóstico financiero de sus compañías. Sin embargo, antes de que las alarmas se evidencien, casi siempre hay una serie de indicadores que pronostican ya el desastre. Los análisis financieros de los negocios se llevan a cabo con el fin de determinar el estado real de la situación financiera de la compañía y conocer el tiempo de vida estimado de acuerdo con el flujo que posee la entidad, conocer la ejecución de la administración, validar la rentabilidad y si se tiene capacidad de endeudamiento para generar una nueva línea de negocio, mitigar las posibles pérdidas o realizar nuevas inversiones. (Rosillón, M. A. N. 2009).

Según Gómez & Villanueva, (2019) la falta de equipo, liderazgo y el análisis adecuado de las cifras de las compañías es ya hoy una de las cuestiones que más desestabilizan a las empresas, seguido de la ausencia de un plan de negocio y una falta de conocimiento del mercado. Hay que estudiar concienzudamente el escenario donde se quiere operar, analizar la competencia, establecer una política de precios adecuada, saber la inversión necesaria y tener muy claro las fuentes de financiación. Pero quizás uno de los errores más comunes sigue siendo el exceso de gastos y la ausencia de control de los costos llamados invisibles y ocultos, siendo muy fácil caer en una política de gastos inadecuada (Korporate Technologies Group, 2021).

Cámara y Comercio de Bogotá (2009) Bogotá es la ciudad de Colombia en la cual cierran más compañías entre el año 2006 y 2008 se cerraron en promedio \$16 mil empresas cada año, esto debido a compañías que no logran fortaleza económica, capacidad técnica y tener varios años de

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

experiencia que les permita generar un plan de trabajo para llegar al punto de equilibrio o generar utilidades. Es por lo que muchas de las compañías no logran tener éxito en las operaciones que emprenden, ya que mantener una entidad en un entorno económico cambiante exige que los directivos analicen los factores micro y macroeconómico en busca de nuevas estrategias que permitan que las compañías superen las crisis que se generan a diario.

Desafortunadamente la reciente crisis por la pandemia de COVID-19 afectó aún más esta tendencia, La Cámara de Comercio de Bogotá (CCB) reveló que en el año en el que se desató la crisis del covid-19, un total de 53.291 empresas de la capital tuvieron que cerrar en lo corrido de 2020. Así, el año terminó 387.784 empresas activas, lo cual representó una variación de -12% si se compara con las 441.075 reportadas en 2019. Por otro lado, la creación de empresas en la ciudad también sufrió una contracción a causa de la pandemia. En la capital del país se crearon 61.958 compañías; mientras que en 2019 hubo 78.398 sociedades nuevas, lo cual mostró una caída de 21%, traducida en 16.440 empresas menos (La Cámara de Comercio de Bogotá, 2021).

La llegada de la pandemia generó un gran remezón en muchos negocios tradicionales y los obligó a reinventarse, adaptarse y en algunos casos, aprovechar las nuevas oportunidades; esto debido a que muchas de las organizaciones no estaban preparadas para mitigar los costos y gastos generados mensuales de las entidades con el cierre de sus actividades y la estática que generó a nivel mundial el COVID-19. Es por lo que muchas de las empresas tuvieron que realizar recorte de personal, reestructurar la operación y hasta reinventar su forma tradicional de operación para poder suplir los gastos fijos y no cerrar las compañías ocasionando despidos múltiples y la pérdida de años de trabajo.

Sin duda para las empresas enfrentar las consecuencias que generó la pandemia a nivel global no ha sido fácil, es por esto que las compañías deben realizar análisis financieros sobre las

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

cifras comparando los años anteriores y generar estrategias que permitan mitigar los impactos de la pandemia, evidenciando la situación se examinara el diagnostico financiero de la compañía Casalimpia S.A. pos-pandemia con el fin de validar la eficacia de las decisiones tomadas durante la pandemia.

1.2.Pregunta de investigación

¿Cómo fue la gestión financiera de la compañía Casalimpia S.A. pos-pandemia?

2. Justificación

Según García Santillán (2010) las organizaciones dentro del desarrollo de sus actividades diarias se enfrentan al reto de manejar de manera eficaz su capital de trabajo y sus recursos financieros. La gestión administrativa de cada una de ellas, relacionadas según el objeto social y su funcionalidad de la organización, cumple una misión individual diseñada por la planeación, que como resultado proporciona el éxito o fracaso de las finanzas corporativas, medibles por las ratios financieras, la rentabilidad y el crecimiento sostenido en el corto y en el largo plazo. Ochoa Ramirez & Toscano Moctezuma (2012) afirma: “Las ratios parten de la idea de la comparación de magnitudes” (p.75), en cualquiera de las decisiones que se adopten en las organizaciones, es importante interpretar cada razón comparándola, utilizando una serie de herramientas para ayudar en el estudio y evaluación consideradas como fundamentales para el análisis de la situación financiera de las mismas.

Para conocer si la operación y la toma de decisiones de la administración está siendo efectiva se utilizan indicadores financieros que permiten analizar y ubicar la posición de la empresa, es por esto que es de gran importancia para las compañías realizar los estudios necesarios para identificar la situación financiera en la que se encuentran. Para saber si la compañía está siendo rentable es necesario conocer la estructura de la empresa, el sector en el que opera, la madurez que tiene y el movimiento de la economía.

Considerando la situación del mercado, la normatividad actual, el interés creciente en el cuidado del medio ambiente y muchos otros factores, pero principalmente la actualidad financiera de la compañía Casalimpia S.A. , es importante realizar un diagnóstico financiero que abarque amplios aspectos, debido a que “Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros” (Rosillón, 2009).

Este diagnóstico es la base del presente trabajo, con él se pretende evaluar el desempeño y la gestión obtenida en la compañía como consecuencia de la crisis del COVID-19, el objetivo es generar estrategias de mejoramiento en el desempeño financiero de la empresa a partir de los resultados arrojados luego de analizar los diferentes indicadores evaluados.

Se espera generar ciertas estrategias que permitan desarrollar un plan de mejoramiento del desempeño financiero para la compañía Casalimpia S.A., este, al ser ejecutado por la compañía, podría mejorar su manejo gerencial y financiero interno, por lo que permitiría incrementar su margen EBITDA, así como su competitividad en el mercado y asegurar una permanencia y sostenibilidad en el largo plazo.

El año 2020 fue un periodo atípico, donde la economía mundial se vio afectada por la Pandemia originada por el COVID-19, iniciando su repercusión en Colombia a finales del primer trimestre del año. La declaración de la Organización Mundial de Salud, el alto nivel de contagio detectado en varios países del mundo y el incremento de personas fallecidas a causa del virus causó crisis en los sistemas de salud y la alarma mundial; lo cual generó que el gobierno de Colombia tomara diferentes acciones para enfrentar la situación, siendo una de estas el confinamiento de los ciudadanos para evitar el colapso del sistema sanitario, dicha situación generó que los negocios se vieran afectados en su operación normal ocasionando que las diferentes entidades cambiaran sus

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

modalidades de negocio, incursionaran en el mercado digital y/o abrieran nuevas líneas que les permitiera amortiguar las pérdidas causadas por los efectos de la quietud de la economía.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

3. Objetivos

3.1. Objetivo General

Realizar un diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A, donde se determine las bondades y falencias de la gestión financiera Pos-pandemia.

3.2. Objetivos Específicos

- Conceptualizar el diagnostico financiero como elemento de la gerencia financiera.
- Aplicar las herramientas de análisis financiero tales como el análisis vertical, horizontal, razones financieras y EVA a partir de la información contable y financiera de los periodos 2018 al 2020 de la compañía Casalimpia S.A.
- Evaluar los resultados financieros de los periodos 2018 al 2020.
- Determinar las bondades y falencias de la gestión financiera de la compañía.

4. Marco de Referencia

4.1. Marco Teórico

4.1.1. *Gestión Financiera*

La gestión financiera es definida como una herramienta importante en la toma de decisiones (Peña, Cambal, Arévalo y Chavez 2019). Desde un enfoque integral para Pérez et al. (2019) la gestión financiera es el proceso de acción para que las organizaciones cumplan sus objetivos, destacando los factores de los procesos financieros empresariales, vinculados con los demás componentes de la gestión estratégica, considerando el recurso humano, el sistema de producción, los sistemas de calidad, las estructuras administrativas y de procesos, entre otros. En consecuencia. García et al. (2019) recalcan que Las PYMES afrontan serios obstáculos al aplicar los modelos de gestión financiera siendo la primera limitante que éstos han sido estructurados para grandes empresas de países desarrollados; no por el contenido técnico que se manejan en dichos modelos, sino por la carencia de conocimiento y recursos económicos que su aplicación requiere (Rodríguez & Cruz-Linares, 2021).

Para Rúa y Cruz (2018) la gestión financiera es la forma de planear los recursos económicos de la compañía, determinando y definiendo cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así enfrentar los compromisos económicos presentes y futuros, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando su rentabilidad. Peña et al. (2019) consideran que la gestión financiera, se ha interrelacionado con otros factores como el desempeño y la estructura organizacional, la logística y la producción, la planeación estratégica, los sistemas de información, la tecnología, la calidad,

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

y el mercado. Las compañías o personas que tienen la responsabilidad de practicar una correcta gestión de sus finanzas tienden a ser eficaces en el uso del dinero, por ejemplo, realizando un correcto presupuesto, ahorrando dinero, controlando el gasto, invirtiendo y pagando sus obligaciones financieras a tiempo (Pérez et al., 2021).

4.1.2. *Diagnostico Financiero*

El diagnostico financiero según García (2009) es el estudio de toda la información que aporta la contabilidad con el fin de determinar la situación financiera de una empresa. Un diagnóstico financiero de calidad no solo trata de calcular los indicadores, sino que aporta posibles novedades al futuro por lo cual la función de las finanzas toma gran relevancia (Veiga, 2010). Es así como para Hernández (2015) funciona como eje fundamental dentro de una organización y es una herramienta efectiva que determina el desempeño. Según Salazar (2017) la relevancia del diagnóstico financiero se basa en el conocimiento del estado actual y real de las finanzas de una entidad con el fin de generar un análisis que haga parte de la estrategia en el mercado (Gaitan,2020).

García (2009) afirma que para realizar un diagnóstico integral debe acudir a cifras proyectadas, información cualitativa interna e información actualizada sobre el entorno. El diagnostico financiero de una pequeña empresa puede realizarse de una manera rápida tan solo realizando un diagnóstico de la situación, conociendo la oportunidad de mejora y estableciendo prioridades (Martínez, 2005). Sin embargo, para Terceño Vigier & Scherger (2014), crear un modelo de diagnóstico es primordial, basado en una matriz de síntomas compuesto por empresas sanas y enfermas que permitan fácilmente evidenciar y analizar la diferencia de los indicadores. A su vez realizar un diagnóstico financiero se debe abordar conceptos como el crecimiento empresarial, la cultura empresarial, la gestión del conocimiento y la innovación (Pozos & Acosta, 2016).

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

4.1.3. Análisis Financiero

Burguete (2016) dice que el análisis financiero permite a las empresas estudiar de formar separada los rubros que se informan en los estados financieros generando posterior un diagnóstico integral del desempeño de esta, por otro lado, el análisis financiero permite conocer la evolución financiera de las compañías identificando las políticas de los competidores y las tendencias de un cliente actual o uno nuevo, dichos análisis pueden ser verticales y horizontales (Gaitán, 2020); Terceño y Guercio (2011) explican que para realizar un análisis completo de la situación financiera de la compañía es necesario comparar los índices con otras empresas del mismo sector en diferentes lugares con el fin de establecer nuevas estrategias que permitan que sean competitivos.

Un adecuado análisis de las cifras financieras permite identificar la situación económica actual de la entidad y predecir su desarrollo futuro enfocado en datos confiables posterior al cálculo de los índices de rentabilidad, (Freire et al, 2016), así mismo, Álvarez (2004), expresa en su libro que el análisis financiero funciona como un complemento tanto en las decisiones de la empresa como en la práctica contable dado que no se puede dar un juicio al proceso contable sin conocer los usos de la información que genere; adicional el análisis financiero tiene como objetivos determinar la solvencia y situación crediticia, el grado de dependencia de terceros, la proporcionalidad del capital propio y las obligaciones adquiridas entre otras (Sánchez, 2011).

4.1.4. Rentabilidad Financiera

Martínez (2021) menciona que “la rentabilidad financiera es la relación existente entre los ingresos y los costos y los gastos, que han surgido a raíz del uso de los activos para las operaciones de las empresas” (p,11) así mismo, la rentabilidad en las organizaciones se determina por tres tipos de fuentes: lo concerniente al país donde se ubica, los derivados al sector y los que se originan dentro de la misma (Galán & Vecino, 1997), según Grau & Navarré (2015), el rendimiento financiero de la economía en la que se desarrolle la compañía permite tener un base para validar el comportamiento de la entidad y las implicaciones externas que puede afectarla.

La rentabilidad de las empresas se mide con el análisis de los estados financieros tradicionales, determinando el porcentaje de ingresos que queda al cubrir los gastos y costos del ejercicio (Mejía, Higueta-Salazar & Hidalgo-Carvajal 2015), por otro lado, Contreras, Avella & Pérez (2017), dicen que la rentabilidad contempla la inclusión de ganancias financieras y no financieras (como la preservación de la naturaleza, la vida y las comunidades) para los individuos, la economía y la sociedad; es por esto que al generar inversiones en mercado extranjeros y dar apertura a nuevas negociaciones y/o financiamientos permite que las compañías generen mayores rendimientos financieros, en busca de expandir el negocio (Girón, 2015).

5. Metodología

5.1. Alcance de la Investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se tendrá como base un alcance descriptivo, dado que esta va dirigida a realizar el diagnóstico financiero de la entidad Casalimpia S.A. pos-pandemia; debido a que se busca obtener una valoración de la gestión durante los últimos 3 años teniendo en cuenta la crisis ocasionada a nivel mundial del año 2020 el cual se enfocara principalmente en el análisis y la conceptualización de los estados financieros de la compañía, por medio del alcance descriptivo se identificarán los ratios financieros y las estrategias utilizadas por la gerencia de Casalimpia S.A. en el periodo de pandemia y los resultados de la gestión.

El desarrollo de los estudios descriptivos tiene como propósito describir fenómenos, situaciones, contextos y sucesos entorno a personas, grupos, comunidades, organizaciones, sectores o cualquier sujeto que sea sometido para ser analizado (Hernández, et al, 2014), dicho así por Cortés & Iglesias, (2004), según el nivel de conocimiento se logran identificar características del universo de investigación, señala formas de conducta, establece comportamientos concretos y descubre y comprueba asociación entre variables; en el ámbito de los estudios descriptivos se pueden mencionar: a) descriptivo típico el cual describe las características de una sola muestra; b) descriptivo comparativo que describe las diferencias de variables en dos o más grupos; c) estudio de caso que es la descripción intensa de una unidad de estudio, (Rodríguez & Cabrera, 2007).

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

5.2.Enfoque Metodológico

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación el enfoque metodológico utilizado es el enfoque cualitativo, basado en fuentes de información como revisión o análisis documental y estudios de casos, realizados a los estados financieros de la compañía de los últimos cuatro años con el fin de realizar un diagnóstico financiero de la misma a través de un análisis a los indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y eficiencia con el objetivo que se permita visualizar la situación de la empresa y el desarrollo que ha obtenido de acuerdo con los cambios en su entorno; también se documentaran las estrategias utilizadas por la compañía para afrontar la pandemia del COVID-19 y así evaluar la gestión financiera obtenida con respecto a la toma de decisiones de la entidad.

El estudio cualitativo busca la comprensión de los fenómenos en su ambiente usual, desarrollando la información basada en la descripción de situaciones, lugares, periódicos, textos, individuos, etc. (Cuenya & Ruetti, 2010), Hernandez et al. (2010) afirman que en el desarrollo del proceso investigativo cualitativo se puede mencionar como principales conceptos al interaccionismo simbólico, las investigaciones etnográficas, investigación acción etc; así mismo en la metodología cualitativa se incluyen estudios centrados en el lenguaje como el interaccionismo simbólico y la etnometodología, (Sautu, 2003).

5.3.Instrumentos

De acuerdo al enfoque cualitativo los instrumentos que se va a desarrollar para la siguiente investigación es el estudio de caso y la revisión documental; se realizara el estudio de caso debido a que se ejecutara el análisis de los estados financieros históricos de la empresa

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Casalimpia S.A. aplicando los ratios financieros, considerando el efecto generado por la compañía post-pandemia en su situación financiera, los resultados de la gestión de la administración de la entidad en dicho periodo y la revisión documental teniendo en cuenta que el trabajo de investigación se desarrollara con base a la información contable y financiera de los periodos del 2018 al 2021 de la compañía Casalimpia S.A.

Yin (1989), manifestó sobre el estudio de casos en el enfoque de investigación como una investigación empírica que indaga un suceso actual en su contexto real, donde los límites entre el fenómeno y el contexto no se muestran de forma precisa, y en él, que múltiples fuentes de evidencia son utilizadas, por otro lado, la revisión documental como herramienta aporta en la edificación del conocimiento, enriquece su vocabulario para entender y analizar la realidad desde una disciplina y constituye un elemento motivador para la realización de procesos investigativos de los estudiantes, (Gómez, Carranza & Ramos, 2017).

5.4.Procedimientos.

El estudio de caso y la revisión documental se llevará a cabo mediante la recolección de los estados financieros de la compañía Casalimpia S.A. y la información contable y financiera de los periodos 2018 al 2020; el registro de los datos obtenidos por los instrumentos de recolección, se clasificarán y codificarán para establecer categorías de análisis, de acuerdo con los objetos específicos planteados en la primera parte de esta propuesta de investigación; posterior a la organización de la información se aplicarán los ratios financieros para dichos periodos y así mismo se evaluarán los resultados obtenidos identificando las estrategias financieras utilizadas

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

por la entidad durante el periodo de pandemia obteniendo así una conclusión sobre la situación actual de la compañía.

5.5.Análisis de Información.

Los datos recopilados de la compañía Casalimpia S.A. sobre los estados financieros del 2018 al 2020 son en medio magnético en el aplicativo Acrobat Reader - PDF, los cuales serán suministrados por el área contable de la compañía; dicha información será procesada por medio del paquete office, especialmente, empleando el programa Word para realizar el informe y hojas de cálculo en formato Excel donde se transcribirán las cifras provenientes de los estados financieros y se realizan los análisis por los métodos horizontal y vertical y los comparativos de los indicadores de razón de liquidez y razones de actividad, obteniendo los resultados de la situación actual de la compañía para proceder con los análisis de las cifras conseguidas, los cuales se plasmaran en un documento en Word.

5.6.Selección y Argumentación de la Técnica Para el Levantamiento de la Información

El instrumento que se va a desarrollar para la siguiente investigación es la revisión documental, básicamente se enfoca más en recopilar datos hacia la comunicación que en los procedimientos lógicos o estadísticos, esta revisión documental se desarrolla por medio de un análisis a los estados financieros de la compañía de los últimos 3 años, basados en la revisión de documentos físicos o digitales en publicaciones de los estados financieros que la compañía suministra por requerimiento de la Superintendencia de Sociedades.

Según Sánchez (2015) afirma que una revisión documental es una técnica en donde se

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

recolecta una información escrita sobre un determinado tema, teniendo como fin proporcionar variables que se relacionan indirectamente o directamente con el tema establecido. La revisión documental presenta un diseño no experimental en donde se explica claramente que el diseño no experimental de una investigación es observar un fenómeno existente, tal cual como se está presentando en su contexto real para que posteriormente a esto se pueden analizar las variables presentadas (Hernández, 2010).

5.7.Propuesta de la Técnica

Para desarrollar el presente proyecto de investigación se utilizó como técnica la revisión documental para realizar el respectivo análisis y conocer la situación financiera de la compañía.



Figura 1. Mapa de proceso de la revisión documental

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con lo observado en la figura 1, para la revisión documental, después de obtenida la información, se procede a realizar el respectivo análisis de la información a través de indicadores financieros como los de liquidez, capital, endeudamiento, rendimiento y EVA, con el fin de evaluar los resultados obtenidos y de esta manera conocer en realidad la situación financiera de la compañía.

Esto determina un diagnóstico financiero, donde se indicará si es una empresa estable y si se encuentra en el momento adecuado para realizar inversión y obtener beneficios futuros, o si

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

por lo contrario, no está presentando ningún tipo de riesgo desde el punto de vista financiero, social y de entorno económico, esto determinará si necesita de un apalancamiento financiero para poder cumplir con todas sus obligaciones.

5.8. Consideraciones Éticas

Los análisis y resultados obtenidos en este proyecto serán utilizados únicamente para fines académicos, aportando a la investigación y colaborando al conocimiento de los diferentes actores que integran la comunidad de la Universidad Minuto de Dios - UNIMINUTO. El producto de esta investigación no tendrá ningún fin comercial, los datos serán manejados con altos niveles éticos soportados en la acción de beneficencia para las partes involucradas, teniendo en cuenta los principios fundamentales de justicia, respeto, confidencialidad, responsabilidad; garantizando que la empresa objeto de análisis no se vea afectada. Esta investigación cumple con el principio esencial de la originalidad.

6. Resultados

Realizar el diagnóstico y pronóstico de la situación económico-financiera de una empresa no resulta una tarea fácil. Son muchas las variables que hay que tener en cuenta y no vemos los inconvenientes que se pueden presentar a lo largo del análisis. Por lo anterior, es conveniente establecer un orden en el proceso de evaluación que permita avanzar en un propósito y elaborar un informe adecuado a las necesidades de los distintos usuarios. En el desarrollo de este proyecto, como puntos favorables, se contó con el apoyo de la compañía para suministrar toda la información y documentación necesaria con el fin de contar con bases sólidas que permitan realizar un buen análisis y diagnóstico financiero a esta.

6.1. Antecedentes de la Compañía

Casalimpia S.A., con Nit. No 860.010.451-1 es una sociedad de carácter privado que se constituyó el 4 de noviembre de 1964, inicialmente como sociedad limitada. Su transformación en Sociedad Anónima se realizó el 24 de mayo de 1994, la última reforma fue llevada a cabo el 30 de septiembre de 2011 y consistió en el aumento de capital autorizado a \$15.000 MM.

Casalimpia tiene como objeto social la prestación de los servicios de aseo y cafetería en todas sus manifestaciones, así como de mantenimiento y servicios especializados y la comercialización de insumos y artículos afines a las necesidades de los servicios ofrecidos.

En las últimas décadas son muchos los sectores y las empresas que se han visto impactados por los avances tecnológicos. Algunos incluso han reemplazado funciones humanas por equipos que hacen las tareas de manera más fácil, rápida y correcta. Sin embargo, hay uno que a lo largo del tiempo se ha mantenido firme a sus raíces que tienen que ver con la captación

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

de capital humano: la limpieza y el aseo de espacios. Sin importar si se trata de oficinas, hospitales, áreas gubernamentales, grandes casas o pequeños apartamentos, todos se asemejan en que necesitan de la entrega de una o varias personas que mantengan estos espacios correctamente aseados.

Hace 43 años el periodista caldense Hernando Giraldo Álvarez decidió cambiar la máquina de escribir por 12 escobas y 12 trapeadoras compradas de contado, junto con una brilladora y una aspiradora; adquiridas a crédito para crear su propio negocio en el centro de Bogotá. Los contratos apenas daban para pagar el arriendo, las máquinas fiadas y la mesada de Parmenio un obrero dice don Hernando, fundador de la empresa de aseo Casalimpia S.A. En 1964 ingresaron como socios Diego Giraldo Restrepo y Rodrigo Rivas Betancur lo que le dio un nuevo aire a la empresa. Cuando menos pensaban les adjudicaron sin licitación, el mantenimiento del Aeropuerto El Dorado. Sin embargo, con el nuevo contrato también vinieron los escollos, porque a la joven empresa se le exigió una máquina especial de limpieza cuyo costo era de \$6.000 pesos, un dineral en esa época. Pero un crédito apareció y fue posible adquirirla.

Un día, Hernando fundó el restaurante El Zaguán de las Aguas, y entonces su hermano Eduardo entró a gerenciar Casalimpia, tras adquirir las acciones de Rivas y de Diego Giraldo en 1967. Luego, en 1972, Eduardo Giraldo Álvarez vendió sus 4 acciones a Jaime Giraldo Rivera, quien también compró las 2 acciones del fundador y pasó a ser el gerente y el dueño del 60 por ciento de la empresa. Con el fallecimiento de Jaime Giraldo, llegó la nueva generación compuesta por Alberto y Camilo Giraldo a manejar la empresa.

Por el contrato que adquirieron de servicio de limpieza en una entidad financiera, en 1979, Casalimpia debió crear sucursales en Medellín, Cali y Barranquilla. Hoy cuenta con presencia en 10 regiones de Colombia y en otros países en Ecuador, Guatemala y USA. Sin

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

embargo, con el crecimiento de la firma también vinieron los problemas de seguridad y la familia Giraldo tuvo que abandonar el país en el 2000. Pero eso no fue obstáculo para que fundaran Casalimpia Ecuador y en Miami constituyeran Casalimpia Internacional, cuyas riendas están a cargo de la tercera generación.

6.2.Trayectoria de Reconocimientos.

Uno de los más recientes logros de Casalimpia fue la obtención del certificado internacional de calidad otorgado por parte de Bureau Veritas, con base en los requisitos de la norma ISO 9001: 2000. La empresa también recibió en 1998 el premio Itel, que otorga el Instituto Técnico Español de Limpieza a la excelencia del servicio en 1998. Ha sido seleccionada como una de las cuatro empresas para obtener el Premio Portafolio como gran empleador y en cuatro oportunidades ha recibido el premio Gacela Dorada de Salud Total a la mejor empresa.

Casalimpia nació en 1959 en respuesta a la necesidad de atender pequeñas empresas que necesitaban empleadas para realizar la limpieza de sus instalaciones, el primer contrato fue de una persona de medio tiempo con un pequeño balde y un traperero. Hoy el liderazgo se ha logrado gracias a la presencia de la marca, la calidad de los servicios y la capacitación y buen trabajo de los colaboradores. El emprendimiento que empezó con 15 trabajadores hoy emplea a más de 16.000 personas, un crecimiento que se ha visto no solo en el número de contrataciones sino en la ampliación de Casalimpia desde diciembre de 2018.

Pedro Felipe Estrada, presidente de Casalimpia, es ingeniero industrial de la Universidad de los Andes, especialista en Finanzas y estrategia corporativa, con una destacada carrera en posiciones de alta dirección en el sector financiero, de comercio y servicios. Como empresario

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

fue cofundador de Pan Paya Ltda en donde trabajó por más de 20 años. Ha sido galardonado como el Empresario Emergente del año por la firma Ernest & Young en el año 2013 y Empresario del año Mariposa de Lorenz, otorgado por la Universidad del Rosario en 2014.

2019: Casalimpia conmemoró 60 años en el mercado y con esta conmemoración llegaron nuevos retos que le permitieron estar a la vanguardia en la prestación de sus servicios, entre estos está la implementación de un APP en la que cualquier cliente puede solicitar los servicios de limpieza para PYMES y hogares por días, iniciaron con 80 empleadas contratadas para la prestación de este servicio muchas de ellas madres cabeza de familia a las que le brindaron un trabajo estable, formal y con todas las prestaciones de ley. A cierre de este año contaron con 150 colaboradoras y su facturación con esta herramienta digital a la mano fue de \$3.000 millones. Para este año la compañía contaba con 1.900 contratos con diversas compañías del sector comercial, automotor, educativo, financiero, salud, industrial, bancario y financiero, entidades gubernamentales, entre otros.

6.3. Análisis Horizontal y Vertical de los Años 2018, 2019 y 2020.

Tabla 1. Efectivo y equivalentes al efectivo expresado en miles de pesos colombianos

Activos	2018	2019	2020	
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1,394,220	2,683,538	3,938,491	
Análisis vertical	2018	2019	2020	
	2.1%	3.7%	5.0%	
Análisis horizontal				
	2019-2018		2020-2019	
	VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
	1,289,318	92%	1,254,953	46.8%

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Como podemos evidenciar el efectivo y equivalentes de efectivo para la compañía Casalimpia representa del total de sus activos para el 2018 un 2.1% para el 2019 un 3.7% y para el año 2020 un 5%; compuesto principalmente por las cuentas de caja, bancos y derechos fiduciarios; la cuenta para el año 2019 presenta un aumento del 92% con respecto al año 2018 representado principalmente en el aumento de los bancos el cual el saldo a 2018 era de \$1.103.635 y para el 2019 de \$2.540.194 dicho aumento se debe a que se lograron mayores ventas y recaudo de las mismas; para el año 2020 el incremento fue del 46.8%, representando en que se adquirieron mayores derechos fiduciarios pasando de un saldo en el 2019 de \$54.499 y en 2020 \$998.581.

Tabla 2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar expresado en miles de pesos colombianos.

Activos	2018	2019	2020
Deudores comerciales y otras cxc	44,110,852	48,478,850	50,534,713
Análisis vertical	2018	2019	2020
	66.9%	66.8%	64.5%
Análisis horizontal			
	2019-2018	2020-2019	
VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
4,367,998	10%	2,055,863	4.2%

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas de deudores para la compañía Casalimpia representa del total de sus activos para el 2018 un 66,9% para el 2019 un 66,8% y para el año 2020 un 64,5%; compuesto principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, cuentas corrientes comerciales, por cobrar a socios y accionistas, ingresos por cobrar y deudores varios; la cuenta para el año 2019 presenta un aumento del 10% con respecto al año 2018 representado principalmente en el aumento de las

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

cuentas por cobrar ya que para el 2018 se registraron 37 millones y para el 2019 41 millones; para el año 2020 el incremento fue del 4.2%, representando en el aumento de la cartera.

Tabla 3. Inventarios expresados en miles de pesos colombianos.

Activos	2018	2019	2020	
Inventarios	1,700,777	1,976,834	1,857,859	
Análisis vertical	2018	2019	2020	
	2.6%	2.7%	2.4%	
Análisis horizontal				
	2019-2018		2020-2019	
VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL	
276,057	16% -	118,975	-6.0%	

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas de inventarios para la compañía Casalimpia representa del total de sus activos para el 2018 un 2,6% para el 2019 un 2,7% y para el año 2020 un 2,4%; compuesto principalmente por el inventario que la entidad mantiene como consumibles para la prestación del servicio de limpieza y la dotación correspondiente a los uniformes del persona que presta dichos servicios; la cuenta para el año 2019 presenta un aumento del 16% con respecto al año 2018 debido a que para el año 2019 la compañía el inventario en tránsito aumento debido a demoras en la llegada de los materiales; para el año 2020 se presentó una disminución del 6%, representado en decisiones de la administración al ir disminuyendo el inventario debido a los efectos de la pandemia Covid-19.

Tabla 4. Activos intangibles expresado en miles de pesos colombianos.

Activos	2018	2019	2020
Activos intangibles	4,550,400	4,550,400	4,550,400
Análisis vertical	2018	2019	2020
	6.9%	6.3%	5.8%

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Análisis horizontal			
2019-2018		2020-2019	
VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
-	0%	-	0.0%

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas de activos intangibles del total de los activos representan el 6.9% en el año 2018, 6.3% en el año 2019 y 5.8% en el año 2020; dicha cuenta no presenta movimiento desde el año 2018 y corresponde al Software Sistema de Información Casalimpia (SIC), el cual es un desarrollo propio de la compañía.

Tabla 5. Propiedad, planta y equipo expresado en miles de pesos colombianos.

Activos	2018	2019	2020
Propiedad, planta y equipo	10,863,827	10,985,908	10,765,479
Análisis vertical	2018	2019	2020
	16.5%	15.1%	13.7%
Análisis horizontal			
2019-2018		2020-2019	
VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
122,081	1%	220,429	-2.0%

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas de propiedad, planta y equipo representan en el total de los activos para el año 2018 el 16.5%, para el año 2019 el 15.1% para el 2020 el 13.7%; los cuales se componen de Construcciones y Edificaciones, Maquinaria y Equipo, Equipo de Oficina, Equipo de cómputo, Flota y Equipo de Transporte y el cálculo de depreciación correspondiente de cada rubro; para el año 2019 con respecto al 2018 se presenta un aumento del 1% debido a compras de maquinaria y

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

equipo, equipo de oficina y equipos de cómputo, para el año 2020 en comparación al año 2019 se presenta una disminución del 2% efecto de la depreciación anual.

Tabla 6. Propiedades de inversión expresado en miles de pesos colombianos.

Activos	2018	2019	2020	
Propiedades de inversión	2,598,840	2,598,840	2,598,840	
Análisis Vertical	2018	2019	2020	
	3.9%	3.6%	3.3%	
Análisis Horizontal				
	2019-2018		2020-2019	
	VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
	-	0%	-	0.0%

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas de propiedades de inversión del total de los activos representan el 3.9% en el año 2018, 3.6% en el año 2019 y 3.3% en el año 2020; dicha cuenta no presenta movimiento desde el año 2018 y corresponde al cálculo del valor razonable de propiedades de inversión para inmuebles comparables.

Tabla 7. Pasivos financieros expresado en miles de pesos colombianos.

Pasivos	2018	2019	2020	
Pasivos financieros	1,789,700	-	4,930,363	
ANALISIS VERTICAL	2018	2019	2020	
	5.1%	0.0%	12.2%	
ANALISIS HORIZONTAL				
	2019-2018		2020-2019	
	VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
	- 1,789,700	-100%	4,930,363	100.0%

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Las cuentas de pasivos financieros representan en el total de los pasivos para el año 2018 el 5.1%, para el año 2019 de 0% para el 2020 el 12.2%; los cuales se componen de las obligaciones adquiridas por la compañía; para el año 2019 con respecto al 2018 se presenta una disminución del 100% debido a que la entidad clasifico su deuda total en 2019 en pasivos financieros no corrientes, para el año 2020 en comparación al año 2019 se presenta un aumento del 100% debido al vencimiento la totalidad de sus deudas de pasivos no corrientes a corrientes.

Tabla 8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar expresado en miles de pesos colombianos.

Pasivos	2018	2019	2020	
Cuentas x pagar comerciales y otras CxP	10,179,792	11,575,694	13,424,427	
Análisis Vertical	2018	2019	2020	
	29.2%	28.3%	33.3%	
Análisis Horizontal				
	2019-2018		2020-2019	
	VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
	1,395,902	14%	1,848,733	16.0%

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas por pagar representan en el total de los pasivos para el año 2018 el 29.2%, para el año 2019 de 28.3% para el 2020 el 33.3%; los cuales se componen de proveedores nacionales, dividendos y participaciones por pagar, cuentas de impuestos y otras cuentas por pagar; para el año 2019 con respecto al 2018 se presenta un aumento del 14% debido a que no se pagaron dividendos y aumentaron las cuentas por pagar nacionales, para el año 2020 en comparación al año 2019 se presenta un aumento del 16% por aumento en otros costos y gastos por pagar.

Tabla 9. Provisiones expresado en miles de pesos colombianos

Pasivos	2018	2019	2020
Provisiones	1,091,364	-	4,045
Análisis Vertical	2018	2019	2020
	3.1%	0.0%	0.0%
Análisis Horizontal			
2019-2018		2020-2019	
VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
-	1,091,364	-100%	4,045
			100.0%

Fuente: Elaboración Propia

Las provisiones representan en el total de los pasivos para el año 2018 el 3.1%, para el año 2019 de 0% para el 2020 el 0%; esta cuenta solo presenta movimiento en el año 2018 debido a que la compañía clasifico dentro de ella el impuesto de provisión de renta y la provisión de industria y comercio.

Tabla 10. Beneficio a empleados (corriente) expresado en miles de pesos colombianos.

Pasivos	2018	2019	2020
Beneficios a empleados	14,722,520	16,417,635	15,098,417
Análisis Vertical	2018	2019	2020
	42.2%	40.1%	37.4%
Análisis Horizontal			
2019-2018		2020-2019	
VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
1,695,115	12%	-	1,319,218
			-8.0%

Fuente: Elaboración Propia

La cuenta de Beneficios a empleados corriente representa del total de los pasivos para el año 2018 el 42.2%, para el 2019 el 40.1% y para el 2020 el 37.4% la cual contiene los concepto por pagar a empleados de salarios, cesantías, intereses de cesantías y vacaciones; para el año

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

2019 con respecto al 2018 se presenta un aumento del 12% debido a que para el año 2019 se evidencia mayor saldo de vacaciones; para el año 2020 se presenta una disminución del 8% correspondiente a que se generaron retiro de empleados por efectos del COVID-19 y disminuyeron dichas obligaciones.

Tabla 11. Beneficio a empleados (No corriente) expresado en miles de pesos colombianos.

Pasivos	2018	2019	2020	
Beneficios a empleados	4,199,363	4,140,462	1,002,560	
Análisis Vertical	2018	2019	2020	
	12.0%	10.1%	2.5%	
Análisis Horizontal				
	2019-2018		2020-2019	
	VAR. ABS.	VAR. REL	VAR. ABS.	VAR. REL
-	58,901	-1% -	3,137,902	-75.8%

Fuente: Elaboración Propia

La cuenta de Beneficios a empleados no corriente representa del total de los pasivos para el año 2018 el 12.0%, para el 2019 el 10.1% y para el 2020 el 2.5% la cual contiene los concepto por pagar a empleados de vacaciones; para el año 2019 con respecto al 2018 se presenta una disminución del 1% debido a que los empleados tomaron más vacaciones que el año anterior; para el año 2020 se presenta una disminución del 75,8% correspondiente a que por efectos de la pandemia se incentivó la toma de vacaciones en los empleados generando una disminución del rubro notablemente.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

6.3.1. Estado de Resultado Integral.

En cuanto al análisis vertical del Estado de Resultado de la compañía Casa Limpia SA, correspondiente a los años 2108, 2019 y 2020, se puede evidenciar que la compañía maneja un margen bruto operacional entre el 10% y 16%, el cual está por debajo del presupuesto establecido por la compañía que es de un 20%; los gastos de administración representan en promedio durante los 3 periodos un 7% de sus ventas totales, evidenciando poca variación entre periodos revisados.

Con relación al análisis horizontal realizado a los 3 últimos periodos, es notoria la disminución de las ventas en el año 2020, como bien sabemos este rubro se vio afectado por los efectos de la pandemia en el presente ejercicio, sin embargo, a pesar de esto la ganancia total de la compañía tuvo un incremento de más del 100% con relación al año anterior; lo que fue un aspecto positivo para la misma, el cual se generó por la disminución del costo de venta representado principalmente en la suspensión de contratos de trabajadores y arrendamientos, y los gastos de ventas ya que por efectos de la pandemia se suspendieron viajes programados y contratos del personal de ventas. En el 2020 se incrementó en más del 100% los gastos financieros producto del financiamiento adquirido por la empresa a través de créditos bancarios para cumplir con sus obligaciones.

6.4. Análisis Financiero Previo a la Pandemia Años 2018 – 2019

Se realizará de forma detallada el análisis financiero de la compañía Casalimpia S.A. con base en los Estados Financieros de los años 2018 y 2019, identificando las variaciones absolutas y relativas del análisis horizontal y vertical, con el fin de determinar, cuanto ha incrementado o

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

disminuido los rubros de un periodo a otro, identificando las falencias y bondades previa a la pandemia del COVID-19.

Los activos totales presentan un incremento de un 9,9% en el 2019 con respecto al 2018; una de las razones del incremento obedece a la creación de nuevos clientes, lo que genera que la cartera aumente paralelo a que aumentan los ingresos; cabe resaltar que las políticas de recaudo no varían generando que se mantenga una cartera sana representada en el 72% de la cartera corriente.

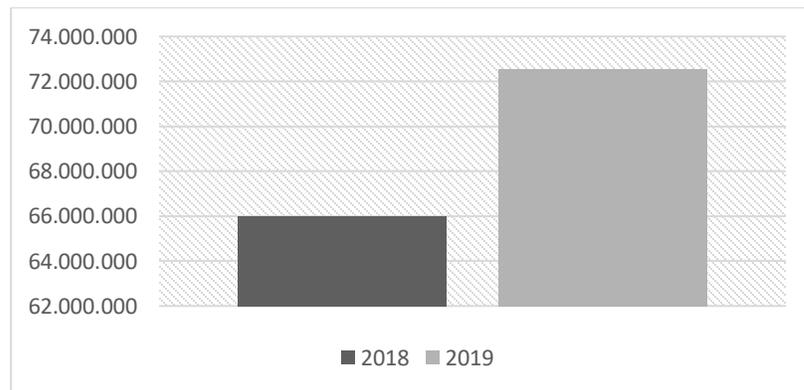


Figura 2. Activos totales 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

De acuerdo a la Figura 2 se observa un crecimiento del 12% en los activos corrientes al corte 2019, dicho crecimiento se presenta en las cuentas bancarias y las cuentas por cobrar a clientes. Las cuentas del activo corriente se componen del efectivo y equivalentes del efectivo, las deudas comerciales, los otros activos financieros, inventarios, activos por impuestos corrientes y activos intangibles.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

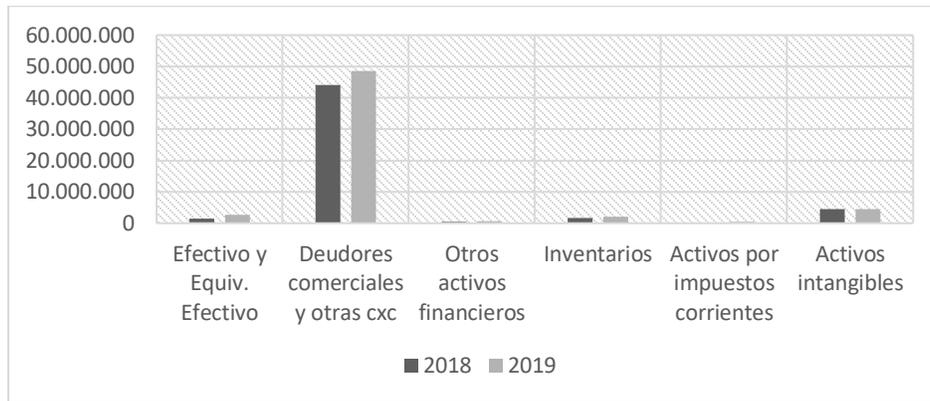


Figura 3. Variación del activo corriente 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En la figura 3 se evidencia, que las cuentas para el año 2019 incrementaron con respecto al año anterior; representadas en un 83% las cuentas de deudores comerciales sobre el total de los activos y un aumento del 10% con respecto al 2018, de acuerdo a lo mencionado anteriormente dicho aumento corresponde a nuevo contratos y clientes; los activos intangibles corresponden a las licencias y software adquiridos por la compañía representan un 8% del activo corriente sin ninguna variación de un año a otro; las cuentas de efectivos y equivalentes representan un 8% del total de los activos corrientes y un aumento del 92% con respecto al 2018 representado en el incremento de los ingresos.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

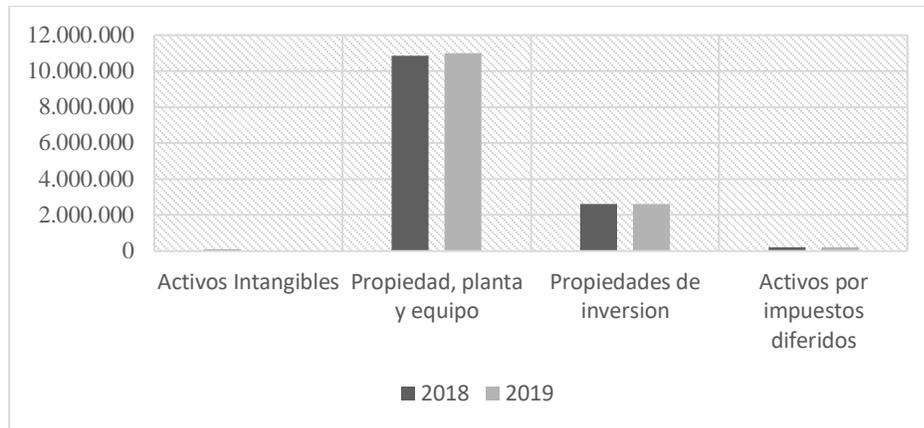


Figura 4. Variación del activo no corriente 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En cuanto a los activos no corrientes como se evidencia en la Figura 4. No presentan cambios significativos con corte al 2019; estos activos están conformados por el saldo de activos intangibles con vigencia mayor a un año con un 1% de participación y una disminución del 88% con respecto al 2018 generada a la amortización normal de dicha cuenta, la propiedad, planta y equipo que representa el 80% de los activos y una variación del 1% ocasionada por compra de maquinaria y equipo, equipo de oficina y de cómputo, las propiedades de inversión con un 19% de participación y sin variación de un año a otro y los activos por impuestos diferidos con un 1% del total del activo no corriente y un aumento del 3% con respecto al año anterior. La variación relativa de este grupo de cuentas fue del 0,52% concluyendo que no presentan gran cambio de un periodo a otro.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

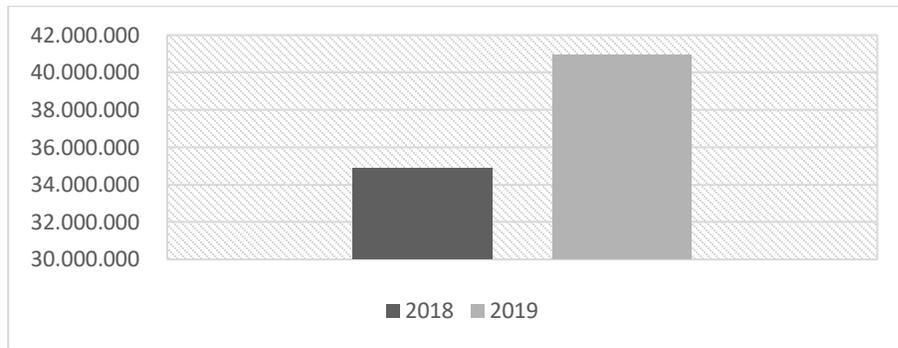


Figura 5. Pasivos totales 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En relación con la Figura 5. Se analiza un incremento en el 2019 del 17.4% del total de los pasivos de la compañía, esto a razón de dos obligaciones adquirida con entidades financieras las cuales tienen plazo superior a un año, que se encuentran clasificadas como pasivos no corrientes, el incremento en las deudas comerciales, la generación de la provisión de impuestos y aumento en los pasivos diferidos.

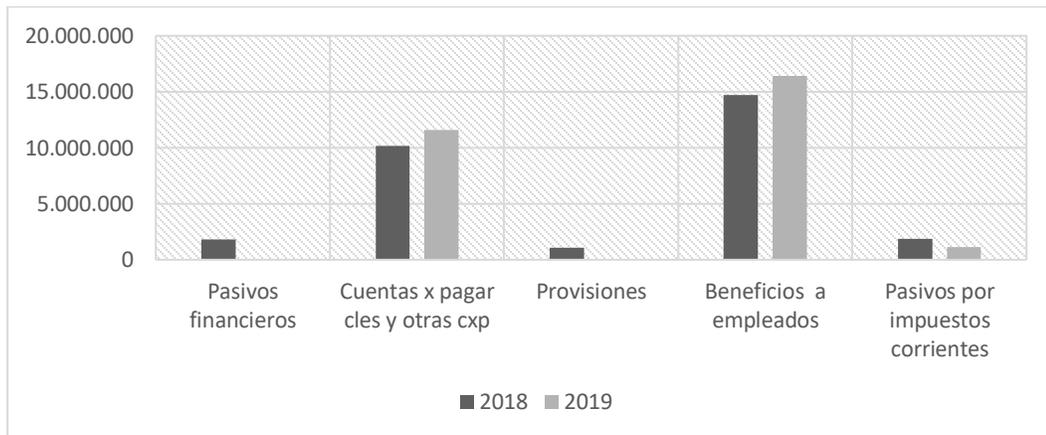


Figura 6. Pasivos corrientes 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Como se evidencia en la figura 6, los pasivos corrientes presentan disminución en sus partidas del 1.7%, correspondiente a cancelación de las cuentas de pasivos financieros y provisiones a corto plazo; así como también un incremento del 12% en las partidas de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y Beneficios a empleados, este último relacionado a la generación de nuevos clientes y por consiguiente vinculación de personal.

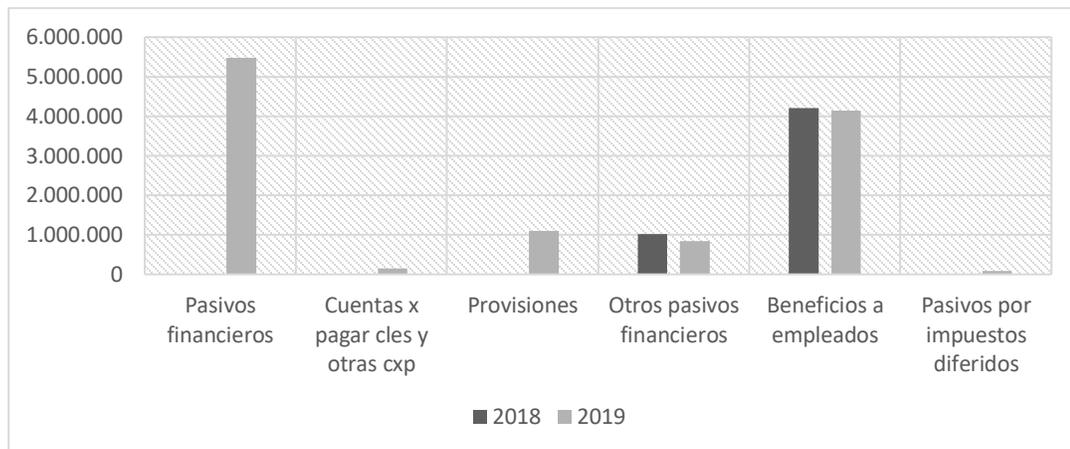


Figura 7. Pasivos no corrientes 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En la Figura 7. Se observa que los pasivos no corrientes, tuvieron un incremento con corte al 2019 del 125,8% representados en las cuentas de pasivos financieros, provisiones y deudas comerciales. En el análisis vertical los pasivos corrientes tienen una participación del 71,19% y las cuentas que tienen mayor participación son beneficio a empleados con un 40,11%, y las cuentas por pagar comerciales con un 28,28%.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

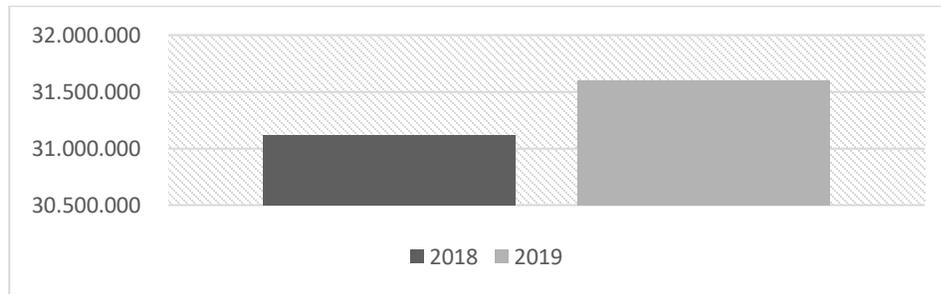


Figura 8. Patrimonio 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En el análisis general del patrimonio no se evidencia un cambio significativo como lo representa la figura 8, sin embargo, hubo un incremento del 1,6%, específicamente en el rubro de otras reservas por la obligación legal de cumplir con este fondo; en este grupo de patrimonio se encuentra una cuenta de gran importancia para la compañía y es la de Utilidad del ejercicio, a pesar del incremento en las ventas, esta cuenta no tuvo variación significativa debido que así mismo se incrementaron los costos y gastos de personal.

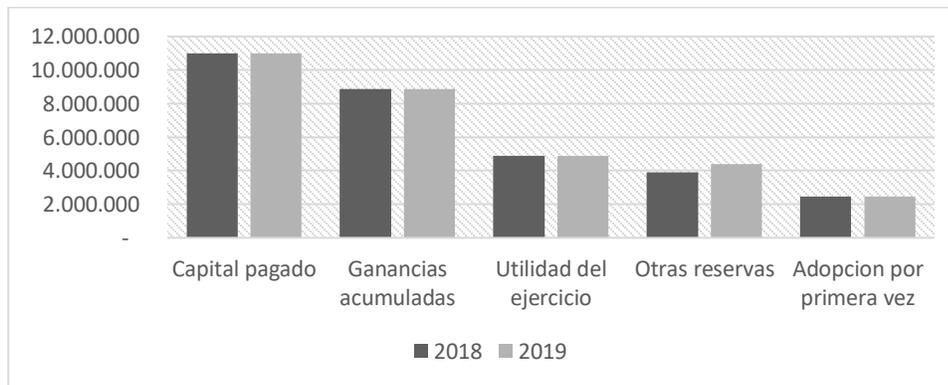


Figura 9. Variación del Patrimonio 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Como se evidencia en la Figura 9. Los rubros que componen el patrimonio durante los dos años no presentan variación alguna significativa, excepto la utilidad el ejercicio que presento una disminución del 0,12% con respecto al año 2018, generado del incremento en los ingresos del 8,08% con corte al 2019; pero así mismo aumento el costo de venta, los gastos administrativos y financieros generando una menor utilidad.

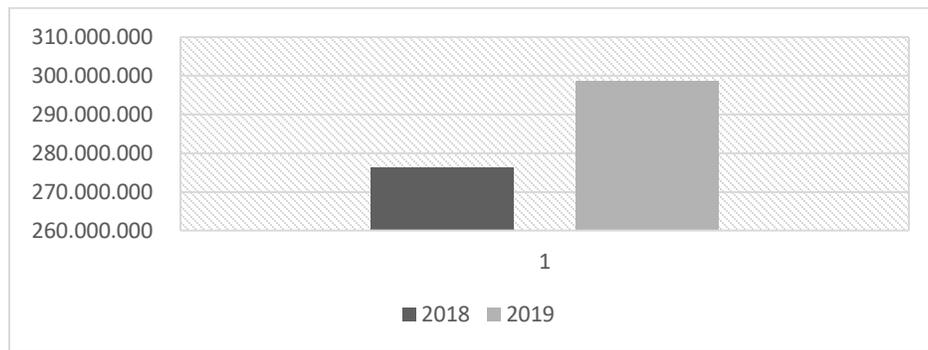


Figura 10. Ingresos 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En la figura 10. Se Representa el aumento en los ingresos con respecto al año anterior, generar principalmente por la prestación de servicios de limpieza; a pesar del aumento en sus ventas la compañía no logro mantener o disminuir sus gastos operacionales (administración y ventas), los cuales subieron en un 8,03% en comparación con el año 2018, específicamente se ve reflejado en el rubro de gastos de personal debido a vinculación nueva por la obtención de nuevos clientes.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

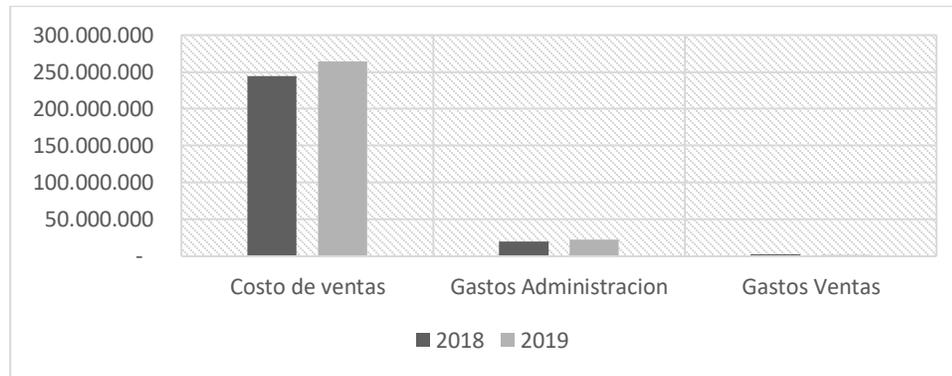


Figura 11. Gastos Operacionales 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos
Fuente: Elaboración Propia

Finalmente, en el resultado del ejercicio la compañía tuvo una disminución del 0,12% a pesar del aumento en las ventas, no tuvo un incremento mayor, esto se debió a que los costos y gastos operacionales del periodo se mantuvieron y otros aumentaron por el desarrollo normal de la operación.

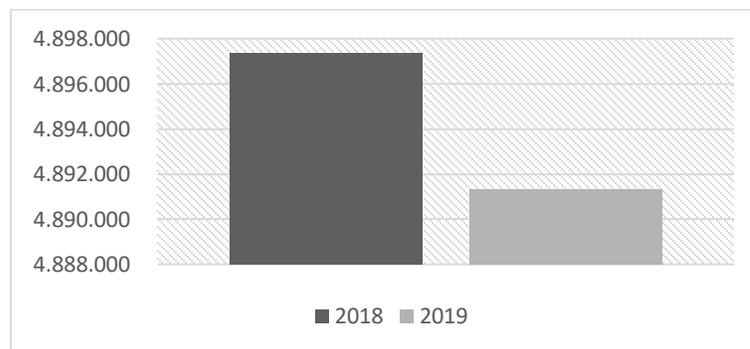


Figura 12. Utilidad neta del periodo 2018 – 2019 Expresado en miles de pesos colombianos
Fuente: Elaboración Propia

De acuerdo con el análisis horizontal y vertical anteriormente detallado comparativo del año 2018 y 2019 se observa que los activos corrientes aumentaron en un 12% y por el contrario

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

los pasivos corrientes disminuyeron en un 1.7% generando un mejor índice de razón corriente como se muestra en la Tabla 12.

Tabla 12. Razón corriente expresado en miles de pesos colombianos

		Razón Corriente		
Casalimpia	Activo corriente	\$	58.726.551	
	Pasivo corriente	\$	29.141.522	\$ 2,02

Fuente: Elaboración Propia

Se evidencia que la compañía Casalimpia para el año 2019 presenta una razón corriente de 2,02 lo cual nos permite concluir que la compañía con sus activos corrientes puede cumplir hasta 2 veces sus obligaciones a corto plazo sin tener que llegar a la utilización de los activos no corrientes.

Tabla 13. Capital de Trabajo Neto expresado en miles de pesos colombianos

		Capital de Trabajo Neto		
Casalimpia	Activo corriente -			
	Pasivo corriente	\$	58.726.551	\$ 29.141.522 \$ 29.585.029

Fuente: Elaboración Propia

Aunque el resultado del capital neto no es propiamente un indicador, ya que no se expresa como una razón, si permite complementar la interpretación de la razón corriente al expresar en pesos el saldo superior o inferior de los activos corrientes versus el pasivo corriente; el capital de

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

trabajo neto para la compañía es de \$ 29.585.029, con este valor se puede determinar que la compañía posee un buen capital de trabajo para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 14. Solidez Financiera expresado en miles de pesos colombianos

		Solidez Financiera			
Casalimpia	Activo Total	\$	72.536.109		
	Pasivo Total	\$	40.934.415	\$	1,77

Fuente: Elaboración Propia

En la revisión de solidez financiera podemos evidenciar que la estructura de capital de la compañía posee buen respaldo patrimonial para el funcionamiento de la misma y en el evento extremo de una liquidación también para el pago de sus acreedores, nos determina lo que está financiado por terceros y propietarios, que en nuestro caso la participación de terceros es mayor, pero esto no significa que la compañía no pueda responder con sus obligaciones, por cada peso que adeuda tiene disponible 1.77 para cubrirlo.

Tabla 15. Razón de Efectivo expresado en miles de pesos colombianos

		Razón de Efectivo			
Casalimpia	Efectivo	\$	2.683.538		
	Pasivo Corriente	\$	29.141.522	\$	0,09

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

En cuanto a la razón de efectivo se evidencia que la compañía no alcanza a cubrir sus obligaciones a corto plazo por su baja liquidez en efectivo, por cada peso que adeuda solo tiene para cubrir 0,09 pesos, inferior a 1 que es el indicador estándar. Es decir, en dado caso tendría que recurrir a la venta de un activo, sin embargo, dado que este indicador cubre montos bajos y menor o igual a 30 días se puede decir que la compañía está en la capacidad de adquirir deudas con un plazo de pago muy corto.

Tabla 16. Ratio de Endeudamiento expresado en miles de pesos colombianos

Ratio de Endeudamiento				
Casalimpia	Pasivo Total	\$	40.934.415	\$ 1,30
	Patrimonio Neto	\$	31.601.694	

Fuente: Elaboración Propia

La ratio de endeudamiento es un índice financiero que nos determina que parte de los activos de la compañía está financiado con deuda, en nuestro caso la compañía tiene más deuda que patrimonio, por cada peso que posee adeuda \$ 1.30, es decir está financiando sus activos con recursos ajenos.

Tabla 17. Razón de Endeudamiento expresado en miles de pesos colombianos

Razón de Endeudamiento				
Casalimpia	Pasivo Total	\$	40.934.415	56.43%
	Activo Total	\$	72.536.109	

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

En el análisis del endeudamiento el indicador nos muestra que la compañía tiene financiado solo por terceros el 56,43%, por consiguiente, el 43,57% corresponde a capital propio lo que se puede decir que la compañía presenta un grado medio de apalancamiento, teniendo oportunidad de invertir o conseguir financiación para expandir su operación. Con este indicador se puede definir una variación y es la de razón de deuda – capital, donde con estos resultados nos muestra la solvencia de la compañía donde nos indica que la deuda total es 1,29 veces lo que es el capital, razón que se encuentra dentro del parámetro sobre 1, lo que nos refleja también que la compañía se encuentra en buenos términos para la obtención de nuevas fuentes financieras.

Tabla 18. Margen de Utilidad 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Margen de Utilidad		2018		2019	
Casalimpia	Utilidad Bruta	\$ 31.658.964	11%	\$ 34.488.255	12%
	Ventas Netas	\$ 276.386.834		\$ 298.727.632	

Fuente: Elaboración Propia

De acuerdo con este indicador se puede determinar que la compañía Casalimpia esta administrando bien los costos de operación, ya que el indicador es positivo, como se observa en la tabla 18 el indicador nos muestra un aumento de 1 punto para el año 2019. Sin embargo, este indicador puede mejorar para ello la compañía puede incrementar el precio en las ventas, pero teniendo en cuenta el entorno económico, la competencia, la oferta y demanda de los servicios.

Tabla 19. Rentabilidad sobre ventas 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Rentabilidad sobre ventas		2018		2019	
Casalimpia	Utilidad Neta	\$ 4.897.367	1.8%	\$ 4.891.329	1.6%
	Ventas Netas	\$ 276.386.834		\$ 298.727.632	

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Fuente: Elaboración Propia

Según los resultados en la tabla 19, este indicador nos muestra que la compañía para los años 2018 y 2019 genero un margen neto de utilidad sobre las ventas positivo en 1.8% y 1.6% respectivamente. La compañía puede mejorar este indicador realizando una planificación en el precio de los servicios para obtener mejores resultados.

Tabla 20. Rendimiento sobre los activos 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos

Rendimiento sobre los activos		2018		2019	
Casalimpia	Utilidad Neta	\$ 4.897.367	7,4%	\$ 4.891.329	6,7%
	Activo Total	\$ 65.984.776		\$ 72.536.109	

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador nos mide la rentabilidad de los activos en la compañía, para el caso de Casalimpia el resultado para los años analizados esta sobre el margen permitido que debe superar el 5%, lo que nos indica que la compañía es rentable, está utilizando de manera eficiente sus activos, a parte que la gerencia está ejerciendo buen control sobre ellos, esto le permite a que nuevos factores externos de la economía quieran invertir en ella. Por último este indicador nos muestra que por cada peso invertido en activos esta obtiene un retorno de 7.4% en el 2018 y 6.7% en el 2019.

Tabla 21. Rendimiento sobre el capital 2018 – 2019 expresado en miles de pesos colombianos.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Rendimiento sobre el capital		2018		2019			
Casalimpia	Utilidad Neta	\$	4.897.367	15,7%	\$	4.891.329	15,5%
	Capital Contable	\$	31.117.995		\$	31.601.694	

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador nos muestra que para los años 2018 y 2019 el capital de la empresa obtuvo una rentabilidad del 15.7% y 15.5%, como se puede notar en la tabla 21 la compañía se ha mantenido en cuanto al margen del rendimiento sobre el capital, un indicador alto lo que nos muestra que la compañía está haciendo buen uso de sus recursos propios en su funcionamiento, este indicador es una herramienta útil para comparar el desempeño de la misma pero siempre en cuando se esté analizando el mismo sector,

6.5. Análisis Financiero de la Compañía Casalimpia S.A. año 2020

Para la compañía Casalimpia S.A. el año 2020 inició siendo un año prometedor esto debido a que en los periodos anteriores la compañía produjo utilidades las cuales se generaron año tras año incrementando su valor patrimonial, con la llegada del COVID-19 las compañías tuvieron que reinventarse de cara a la pandemia para darle continuidad a su operación por ello Casalimpia lanzó su servicio de limpieza por días en casa, pero con estrictos protocolos de bioseguridad. Además, se acomodaron a la transformación digital, utilizando herramientas virtuales para vender los productos de aseo de marca propia y ofreciendo servicios de desinfección por humificación en fábricas, empresas y conjuntos residenciales.

La crisis derivada de la pandemia por el COVID-19, no fue ajena para la compañía Casalimpia SA, dado que también afectó su estructura organizacional donde se vio afectado un gran número de empleados los cuales tuvieron que ser suspendidos temporalmente, cabe destacar

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

que para que exista una suspensión laboral es necesario que el hecho que genera la alteración de la normalidad de la relación laboral sea imprevisible y transitorio, lo cual ocurrió por la emergencia sanitaria decretada por la pandemia, la compañía utilizó los medios posibles antes de llegar a una suspensión como lo indica las Circulares 021 y 022 de 2020 del Ministerio de trabajo.

Como medida estratégica frente a la recesión económica presentada por el COVID-19 la compañía decidió incursionar en una nueva línea de negocio para que los ingresos no se vieran afectados y mantener una buena estructura financiera en comparación con el año 2019.

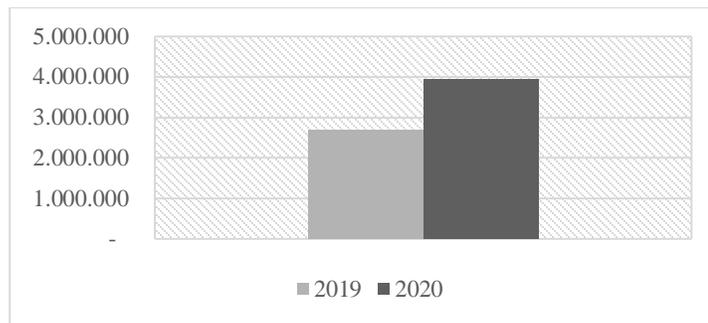


Figura 13. Efectivo 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Dentro del activo corriente de la compañía se evidencia para el año 2020 en las cuentas del efectivo y equivalentes de efectivo un incremento del 47% equivalente a \$1.254.953 miles de pesos COP como se observa en la figura 13, en los que se incluyen las cuentas de caja, bancos los cuales se encuentran disponibles para su utilización inmediata por parte de la compañía y derechos fiduciarios que fueron creados al finalizar el año con el fin de generar rendimientos financieros mayores a los que generan las cuentas de efectivo.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

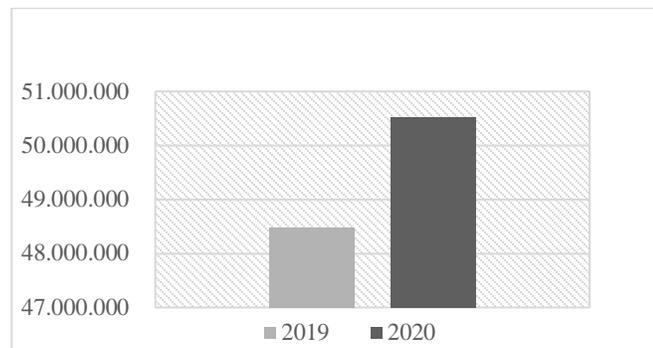


Figura 14. Deudores 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Por otro lado las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar presentan un incremento de \$2.055.863 equivalente a un 4% en relación al año 2019, está compuesta por las cuentas por cobrar a clientes, cuentas corrientes comerciales, por cobrar a socios y accionistas, ingresos por cobrar y deudores varios; la variación se ve reflejada en el movimiento de la economía en Colombia que se produjo por efecto de la pandemia, ya que algunos de sus clientes se acogieron a la Ley de quiebra incrementando el valor de deterioro y aumentando los saldos de cuentas por cobrar mayores a 181 días.

En el detalle se visualizan el incremento que se obtuvo en la cuenta de deudores con clientes nacionales los cuales representan el 85% de la cuenta:

Tabla 22. Cuentas por cobrar clientes 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

	Saldo a 2020	Saldo a 2019	Variación en \$	Variación en %
Corriente	30,119,134	29,437,146	681,988	2%
De 01 a 180 días	12,992,590	10,879,252	2,113,338	19%

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

De 181 a 360 días	2,323,977	1,315,406	1,008,571	77%
Deterioro	- 2,323,977	- 702,454	- 1,621,523	231%
Total	43,111,724	40,929,350	2,182,374	329%

Fuente: Elaboración Propia

Casalimpia dentro de su contabilidad registra activos financieros teniendo en cuenta los conceptos para los cuales han sido creados, es por esto por lo que determina como un contrato que da lugar a un activo financiero; dicha cuenta presenta un aumento de \$2.277.969 equivalente al más del 100% en comparación al año anterior, el cual corresponde principalmente a negociaciones con proveedores los cuales solicitan anticipos en los contratos preestablecidos.

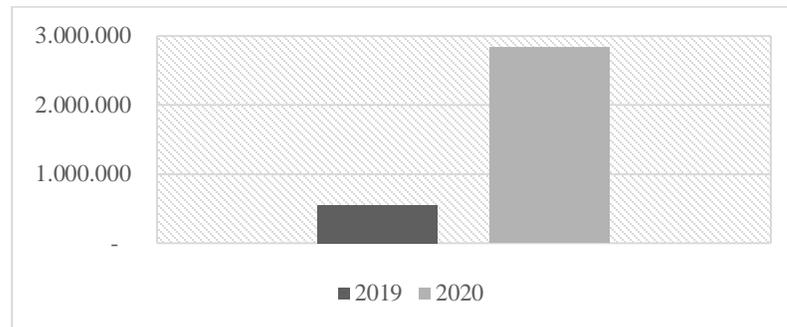


Figura 15. Otros Activos Financieros 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

La compañía para el desarrollo de su objeto social maneja en sus inventarios los productos de limpieza los cuales son productos para la comercialización, materiales y repuestos adquiridos que son consumibles dentro de la entidad y la dotación de los uniformes entregados al personal que presta los servicios de limpieza, cafetería y mantenimiento; dicha cuenta presenta

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

una disminución del 6% equivalente a \$118.975 debido a la estrategia de la compañía de no inflar sus inventarios y por lo contrario utilizar al máximo los productos que se tienen en stock debido al estancamiento en la operación efecto de los cierres en el 2020.

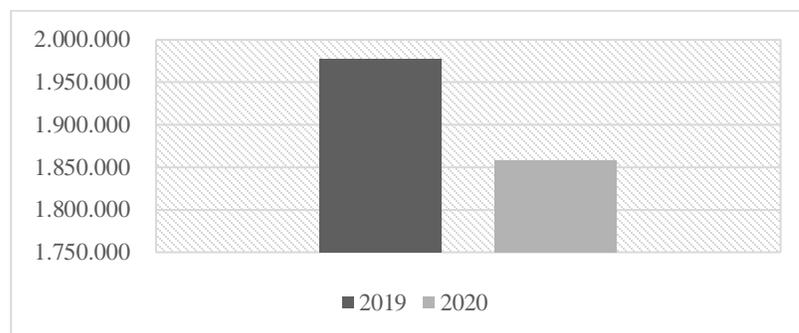


Figura 16. Inventarios 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Los activos corrientes de Casalimpia representan el 82% del total de activos con un saldo de \$64.603.064 al cierre del año 2020, están compuestos por los deudores comerciales con una participación del 78%, los activos intangibles con un 7% integrado por el software contable de la entidad, el efectivo y equivalentes con un 6%, los otros activos financieros con un 4%, los inventarios representados por el 3% y los activos por impuestos con el 1% , los cuales se relacionan a continuación:

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

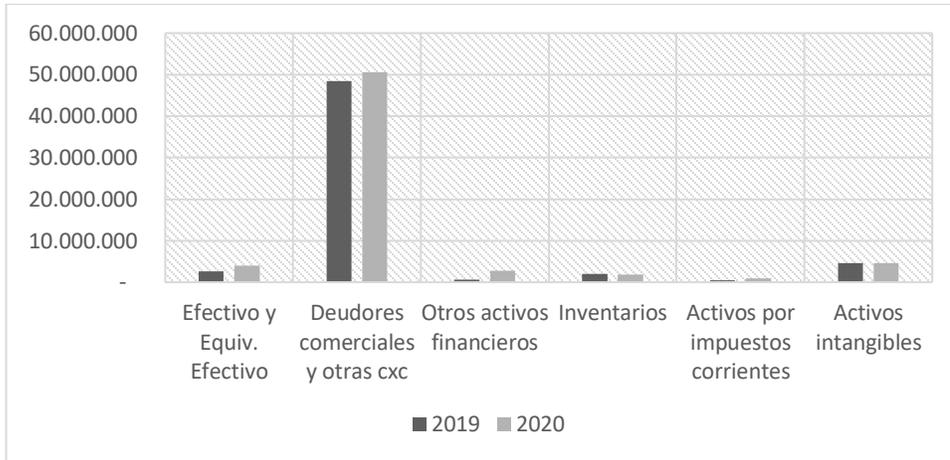


Figura 17. Activos corrientes 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Dentro de los activos no corrientes de Casalimpia se encuentran la propiedad, planta y equipo los cuales se componen de construcciones y edificaciones, maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipo de cómputo, flota y equipo de transporte y el cálculo de depreciación correspondiente de cada rubro, presenta una disminución del 2% con un saldo de \$220.429 la cual corresponde a la depreciación del año; por efectos de la pandemia la compañía tomo la decisión de no adquirir activos adicionales.

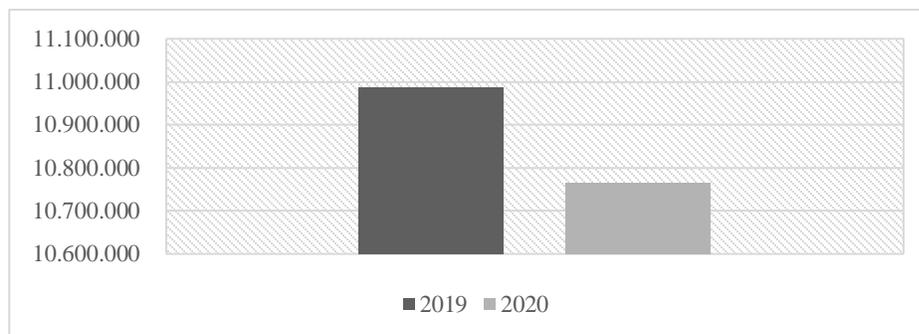


Figura 18. Propiedad, planta y equipo. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Los activos no corrientes de Casalimpia representan el 18% del total de activos con un saldo de \$13.765.928 al cierre del año 2020, están compuestos por propiedad, planta y equipo con un porcentaje de participación del 78%, la propiedad de inversión con un 19%, Activos por impuestos diferidos con un 3% y activos intangibles con un 1%; los cuales se relacionan a continuación:

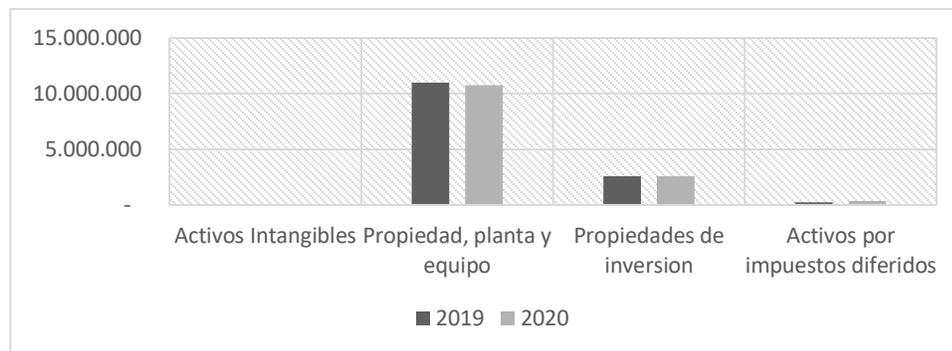


Figura 19. Activos No Corrientes. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Finalmente, en la revisión de los activos se concluye que la pandemia influyo en la forma de pago de los clientes, incrementando los saldos por cobrar al cierre y generando un mayor valor en la provisión para las demás cuentas del activo se evidencia que tuvieron un flujo normal en la operación tomando como decisión la administración de ser conservadora y optimizar los recursos existentes. Los pasivos corrientes de la compañía están conformados en un 39% por las cuentas por pagar los cuales se componen de proveedores nacionales, dividendos y

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

participaciones por pagar, cuentas de impuestos y otras cuentas por pagar; en el año 2020 se presenta un aumento del 16% por aumento en otros costos y gastos por pagar.

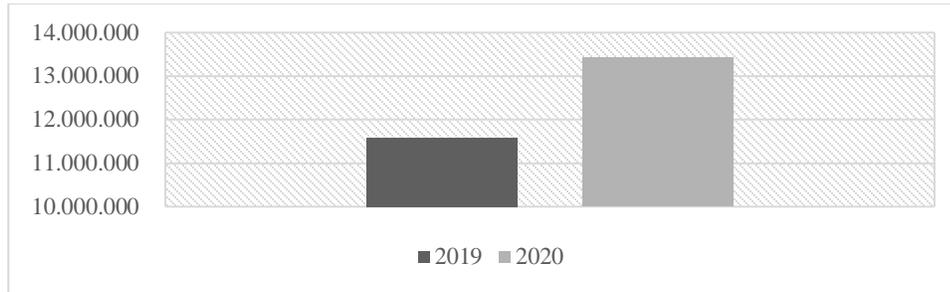


Figura 20. Cuentas por pagar. 2019 al 2020 Expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Las cuentas de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2020 presentan un saldo de \$15.098.417, la cual contiene los conceptos por pagar a empleados de salarios, cesantías, intereses de cesantías y vacaciones; presenta una disminución del 8% correspondiente a que se generaron retiro de empleados por efectos del COVID-19 y disminuyeron dichas obligaciones.

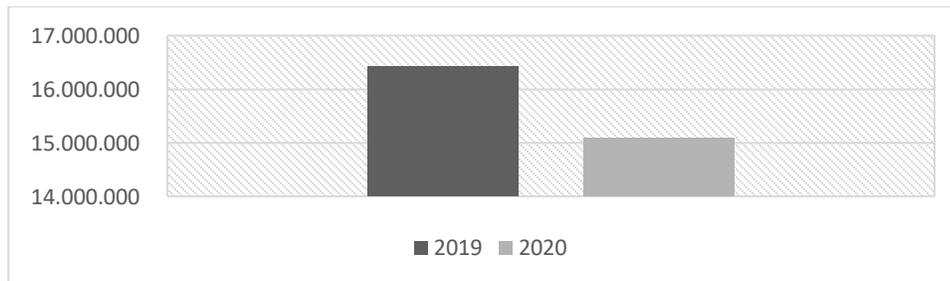


Figura 21. Beneficios a Empleados. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Los pasivos corrientes de Casalimpia representan el 85% del total de pasivos con un saldo de \$34.398.406 al cierre del año 2020, están compuestos por los pasivos financieros con una participación del 14% las cuales contienen la obligación con el Banco Colpatria por valor de \$4.930.363, las cuentas por pagar con un 39%, los beneficios a empleados con un 44%, y los pasivos por impuestos con el 3%, los cuales se relacionan a continuación:

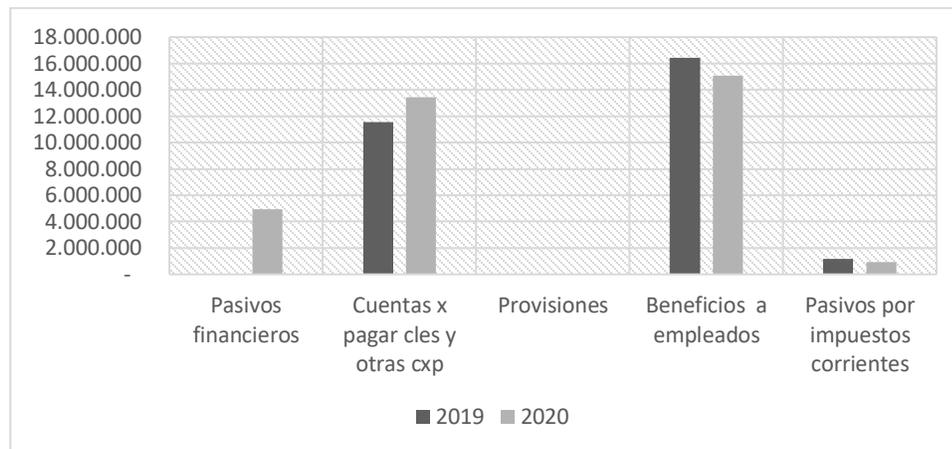


Figura 22. Beneficios a Empleados. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

En los pasivos no corrientes de Casalimpia S.A. se encuentran las provisiones que tienen un porcentaje de participación en estos del 69% en las que se causaron el valor por pagar del ICA y Renta, dicha cuenta presenta un aumento de \$3.029.658 de más del 100%, los beneficios a empleados a largo plazo con un 17%, los otros pasivos no financieros con un 11% que corresponden a ingresos recibidos por anticipado efecto de los contratos con el Politécnico Gran colombiano, Colombia Telecomunicaciones y Credibanco: la composición de los pasivos no corrientes se distribuyen como se evidencia en la figura 23.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

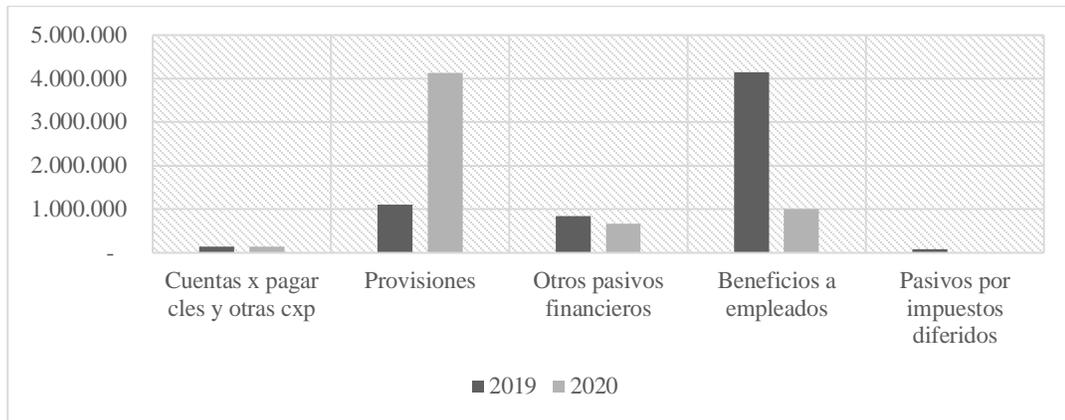


Figura 23. Pasivos No Corrientes. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos
Fuente: Elaboración Propia

De acuerdo con los análisis realizados del pasivo de la compañía se puede concluir que dichos pasivos presentaron una disminución en su totalidad de \$562.038 equivalente al 1% generando que la gestión de la administración cumpliera con el pago normal de sus pasivos y generara menos deuda a largo plazo. El patrimonio de la compañía Casalimpia está conformado por el capital pagado, Otras reservas constituidas, los ajustes por la adopción de las normas fajo NIIF para Pymes y las utilidades acumuladas y del ejercicio.

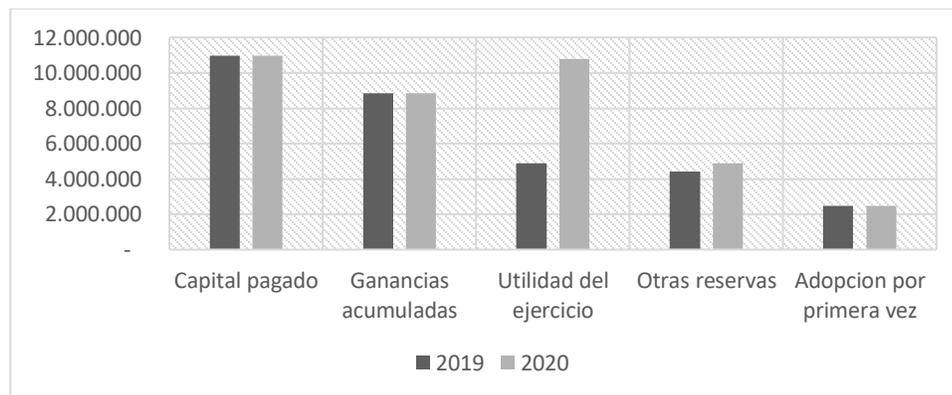


Figura 24. Patrimonio. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos
Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Debido a los cierres de actividades generados por el gobierno Colombiano en el año 2020 por efectos de la pandemia y las restricciones en la operación generaron que muchos de los contratos establecidos con sus clientes se cancelara y postergaran por el cierre en las oficinas a lo cual no se podrían prestar dichos servicios, mediante los sectores económicos iban retomando las operaciones así mismo se retornaba la operación para Casalimpia, es por esto, que en el año 2020 la entidad genero unos ingresos de \$265.895.426 presentando una disminución del 11% equivalente a \$32.832.206 comparada al 2019. Dentro de la operación la compañía genero mayores ingresos en la venta de productos de aseo y disminución en los servicios de limpieza.

Así mismo mediante se iban activando las operaciones la compañía abrió una nueva línea de negocio la cual encaminaba la desinfección y el aseo en los hogares colombianos; generando que el impacto en los ingresos no se viese tan afectado por la pandemia.

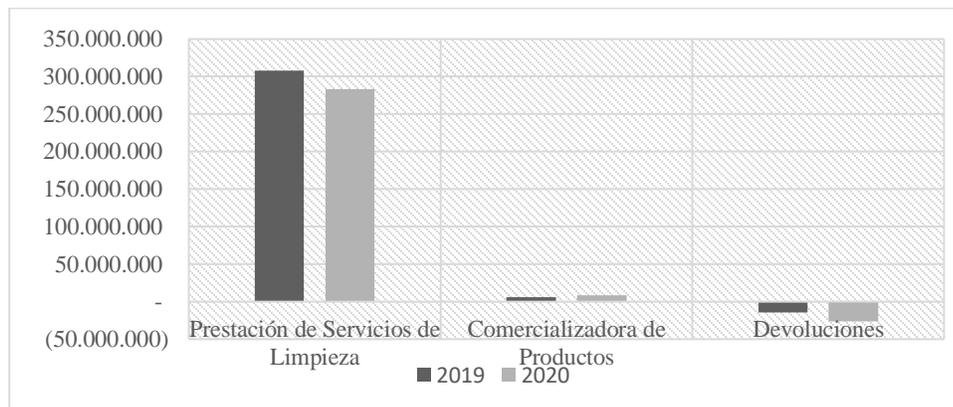


Figura 25. Ingresos. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Así mismo, la pandemia debido al cese de operaciones generó que los costos y gastos de la entidad disminuyeran con respecto al año 2019 esto se evidencia principalmente en los gastos de ventas como se muestra en la figura 25.

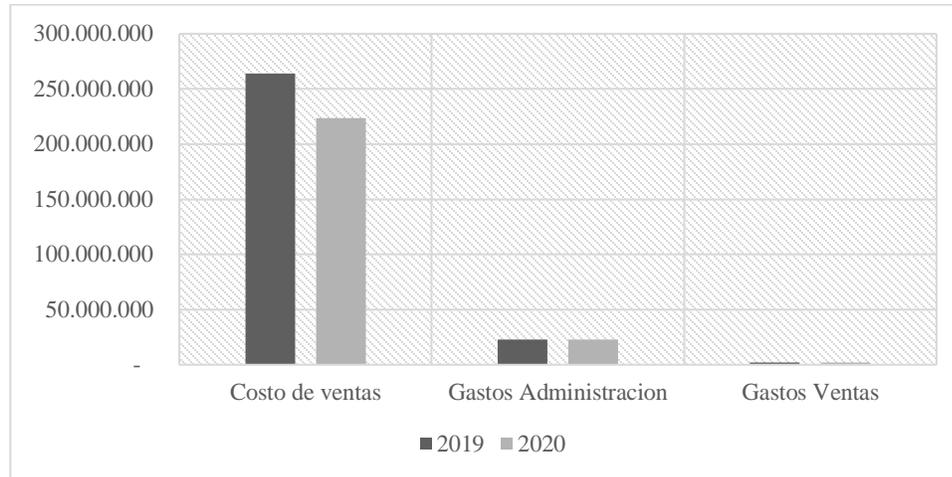


Figura 26. Costos y Gastos. 2019 al 2020 expresado en miles de pesos colombianos
Fuente: Elaboración Propia

Las políticas de administración del capital de Casalimpia S.A., tienen por objetivo: 1. Garantizar el normal funcionamiento de la compañía y la continuidad del negocio a corto plazo, 2. Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones con el objetivo de mantener un crecimiento constante en el tiempo y 3. Mantener una estructura de capital acorde a los ciclos económicos que impactan el negocio y la naturaleza del sector económico en el cual desempeña sus operaciones. Es por lo que los requerimientos de capital son incorporados en la medida que existan necesidades de financiamiento, velando por un adecuado nivel de liquidez y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos. De acuerdo con las condiciones económicas imperantes Casalimpia S.A., maneja su estructura de capital y realiza los ajustes necesarios para

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar las oportunidades que se puedan generar logrando mejorar la posición de liquidez.

El capital de trabajo disminuyó en un 2% representado principalmente en que en el año 2019 la compañía Casalimpia reconoció el total de sus deudas financieras en pasivos no corrientes lo cual para el 2020 se generó un saldo de \$4.930.363 como saldo corriente, generando que el pasivo corriente aumenta y el capital de trabajo disminuyera.

Tabla 23. Capital de Trabajo 2020 Neto expresado en miles de pesos colombianos

		Capital de Trabajo Neto		
Casalimpia	Activo corriente - Pasivo corriente	\$ 64.603.064	\$ 34.398.406	\$ 30.204.658

Fuente: Elaboración Propia

Adicional la compañía Casalimpia presenta en 2020 una razón corriente en 1.9 lo cual nos permite concluir que la compañía con sus activos corrientes puede cumplir hasta 2 veces sus pasivos corrientes sin tener que llegar a la utilización de sus activos no corrientes así mismo, la ratio de razón del efectivo para la compañía Casalimpia es menor a 1, este resultado significa que la compañía no cuenta con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Por lo tanto, para conseguir fondos, tendrá que cobrar parte de la deuda que tiene con sus clientes. Otra alternativa sería vender la mercancía que haya quedado en su stock de existencias o disponer de los demás activos corrientes para el pago de sus deudas a corto plazo.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Tabla 24. Razón corriente 2020 expresado en miles de pesos colombianos

		Razón Corriente			
Casalimpia	Activo corriente	\$	64.603.064	\$	1,9
	Pasivo corriente	\$	34.398.406		

Fuente: Elaboración Propia

La ratio de prueba ácida arroja que por cada peso que la compañía debe, cuenta con 1,8 pesos para pagarlo, lo que indica que entre mayor sea el índice de liquidez, mayor será la solidez y capacidad de pago de la empresa. Puede ser mucho más rentable tener poca liquidez, pero en cambio invertir los recursos en activos productivos que generen la suficiente rentabilidad que permitan un mayor dinamismo en la empresa, lo que al final de cuentas es lo que fortalece las finanzas de una compañía.

Tabla 25. Prueba ácida 2020 expresado en miles de pesos colombianos

		Prueba ácida			
Casalimpia	Activos Corrientes - Inventarios	\$	64.603.064 - \$ 1.857.859	\$	1.8
	Pasivos Corrientes	\$	34.398.406		

Fuente: Elaboración Propia

Al generar el cálculo de razón de la deuda de la compañía se evidencia que por cada peso que la compañía tiene deben 0,52 pesos; por consiguiente, tienen 0,58 de capital; en tal sentido tienen un grado medio de apalancamiento, lo que genera la oportunidad de invertir y conseguir financiación para expandir la operación.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Tabla 26. Razón de endeudamiento 2020 expresado en miles de pesos colombianos

		Razón de Endeudamiento	
Casalimpia	Pasivo total	\$	40.372.377
	Activo total	\$	78.368.992
			\$ 0.52

Fuente: Elaboración Propia

Al analizar el ROE el cual permite evidenciar la eficiencia con que la empresa utiliza los recursos aportados por sus accionistas, se puede revisar la estrategia de apalancamiento que se ha desarrollado. En el 2020, sobre el capital de la empresa, los accionistas tienen un 28% de margen de utilidad; el ROA también es vigilado muy de cerca por cualquier inversor, ya que permite realizar comparaciones muy útiles de rentabilidad entre diferentes empresas, siempre y cuando pertenezcan a un mismo sector. De forma general, se considera que para que una empresa sea valorada de forma positiva en cuanto a su rentabilidad, la cifra obtenida de su ROA debe de superar aproximadamente el 5%. La rentabilidad de los activos de Casalimpia al 2020 corresponden al 9% promedio, un porcentaje muy positivo.

Tabla 27. Valor Económico Agregado – EVA 2020 expresado en miles de pesos colombianos

		Valor Económico Agregado	
Casalimpia	UODI - Capital * CPPC		\$ 10.577.480
	\$ 12.063.309 – (\$ 42.926.978 * 3,46%)		

Fuente: Elaboración Propia

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

La compañía Casalimpia S.A. presenta un valor Económico agregado en 2020 positivo de \$10.577.480 lo que permite inferir que la compañía está generando mayores rendimientos a los accionistas de los que cuesta el capital que se tiene; dicho cálculo permite a los accionistas tener mayor confianza en los procedimientos realizados por la administración sobre la obtención de los recursos y la buena o mala utilización de estos. Para Casalimpia dado a que el ratio es positivo genera confianza ya que a pesar de la pandemia se ha mantenido estable y a generando nuevas alternativas para seguir generando ingresos y utilidad para sus accionistas.

2021: La limpieza y la desinfección se volvieron cruciales para combatir la pandemia, y es por lo que varias empresas incursionaron en este mercado para ayudar con el abastecimiento de los colombianos. Casalimpia, conocida en el mercado por su catálogo de productos y servicios de desinfección, lanzó este año una nueva línea de productos de aseo para el consumo familiar. A través de su nueva plataforma Casalimpia Online, se comenzó a comercializar una nueva línea de productos para la limpieza en el hogar marca Casalimpia. Casalimpia es una empresa que se especializó en fabricar los productos con los cuales ellos mismos prestan el servicio de limpieza. Con base en esa experiencia crearon esta línea, con el objetivo de ofrecer productos caracterizados por tener una excelente calidad a precios justos.

Conclusiones

El desarrollo del presente trabajo de investigación permitió identificar a través de un análisis cualitativo el manejo y la evolución financiera que ha tenido la compañía Casalimpia S.A. en los últimos 3 años, teniendo en cuenta que el año 2020 se vio afectado producto de la pandemia por el COVID-19; dichos cambios fue posible identificarlos realizando un análisis financiero que según Gaitán (2020), nos permite conocer la evolución financiera de las compañías identificando las políticas de los competidores y las tendencias de un cliente actual o uno nuevo, dichos análisis pueden ser verticales y horizontales (Rodríguez et al., 2021).

Teniendo en cuenta la situación del entorno, la normatividad actual, y muchos otros factores, pero principalmente la actualidad financiera de la compañía Casalimpia S.A, se hizo importante realizar un diagnóstico que abarque amplios aspectos, debido a que según Rosillón (2009), “Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros”.

El diagnóstico financiero es una herramienta que permite evaluar, analizar e interpretar la posición económica y financiera en que se encuentra una compañía, según García (2009) es el estudio de toda la información que aporta la contabilidad con el fin de determinar la situación financiera de una empresa, para la compañía Casalimpia S.A. este diagnóstico se convirtió en la base del presente trabajo el cual genera estrategias de mejoramiento en el desempeño financiero

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

de la empresa a partir de los resultados arrojados luego de analizar los diferentes indicadores evaluados. Partiendo de dichos indicadores y aspectos relevantes como lo pueden ser la liquidez, rentabilidad, el capital de trabajo, análisis horizontal y análisis vertical.

Un diagnóstico financiero de calidad no solo trata de calcular los indicadores, sino que aporta posibles novedades al futuro por lo cual la función de las finanzas toma gran relevancia según Veiga, (2010), es por este motivo que la empresa Casalimpia S.A. incorporo este elemento como parte de su estrategia de excelencia operacional para buscar optimizar los recursos existentes e identificar a su vez nuevas alternativas de negocios que le permita obtener una sostenibilidad tanto en la producción como en la rentabilidad esperada, todo esto con la utilización de indicadores financieros.

Para el análisis de la información se tomaron como base los estados financieros de los últimos 3 años que para el autor Martínez (2015), aportan datos para la actuación de toma de decisiones gerenciales y muestran la estructura de capital de una organización; de acuerdo con los resultados obtenidos en el diagnóstico financiero durante el periodo observado, la compañía requiere aumentar los márgenes de sus utilidades, puesto que éstos se han visto afectados principalmente por los costos, los cuales se han incrementado en gran proporción por gastos de personal, a pesar del aumento en las ventas estos costos se mantienen en igual proporción, lo cual se ve reflejado en la utilidad neta del ejercicio.

Entrando inmediatamente en los resultados, el capital de trabajo incremento del año 2018 al 2019 en un 7% esto principalmente que para el 2018 la compañía constituyo una provisión por valor de \$1.091.364 correspondiente a obligaciones fiscales por concepto de renta con un saldo de \$812.020 y un saldo de \$279.344 por concepto de impuestos de industria y comercio; para el año 2019 la cuenta de provisiones corrientes se presenta en saldo 0, lo que generó que el pasivo

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

disminuyera e incrementara el capital de trabajo. Adicional se evidencio que para el año 2020 el capital de trabajo disminuyo en un 2% representado principalmente en que en el año 2019 la compañía Casalimpia reconoció el total de sus deudas financieras en pasivos no corrientes lo cual para el 2020 genero un saldo de \$4.930.363 como saldo corriente, generando que el pasivo corriente aumentara y el capital de trabajo disminuyera.

Por otro lado, dentro de los 3 años la ratio de razón del efectivo para la compañía Casalimpia es menor a 1, este resultado significa que la compañía no cuenta con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Por lo tanto, para conseguir fondos, tendrá que cobrar parte de la deuda que tiene con sus clientes. Otra alternativa sería vender la mercancía que haya quedado en su stock de existencias o disponer de los demás activos corrientes para el pago de sus deudas a corto plazo, dado que solo cubre obligaciones a corto plazo, solo podría cubrir montos bajos igual o menor a 30 días.

Finalmente, en relación con el EVA podemos evidenciar un comportamiento variable positivo en el año 2020 para la compañía esta ratio genero confianza ya que a pesar de la pandemia se ha mantenido estable y a generando nuevas alternativas para seguir generando ingresos y utilidad para sus accionistas. El EVA positivo le permitió a la compañía calcular el costo de los recursos propios, proporcionando una medida de la rentabilidad de la empresa como el resultado del beneficio neto después de impuestos menos el correspondiente cargo por el costo de oportunidad de todo el capital que se encuentra invertido en la compañía.

El motivo principal de esta investigación, es resaltar que no solo se debe desarrollar para empresas grandes con altos niveles de cifras, sino como una herramienta sencilla viable para las micro y pequeñas empresas; con la aplicación de sus fundamentos fue posible determinar una mejora progresiva en la gestión del capital de trabajo; a través de indicadores financieros y

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

análisis vertical y horizontal que mostraron mejoras como rentabilidad del activo, rentabilidad del capital, razón de efectivo, razón corriente, productividad del capital de trabajo neto y apalancamiento financiero. Toda esta serie de indicadores como medidores de la gestión financiera se deben tener en cuenta para los negocios siendo que son de fácil aplicación y toman en cuenta muchos más factores que medidores tradicionales como la utilidad contable e índices de solvencia.

Recomendaciones

Posterior a la presente investigación, la cual se enfoca en examinar la situación financiera de la compañía Casalimpia S.A., luego de analizar sus antecedentes y resultados operativos, proponemos las siguientes recomendaciones:

- A pesar de que no es medible el impacto financiero como factible es proporcionar una estimación cuantitativa y cualitativa, es indispensable contar con un plan de acción enfocado en mitigar lo máximo posible los efectos negativos y poder garantizar la continuidad del negocio. Las acciones que la compañía Casalimpia S.A. debe tomar, so006Exz<x optimizar los costos y gastos, constante comunicación con las entidades financieras y renegociaciones con proveedores y clientes.
- Se recomienda para nuevas investigaciones, realizar un estudio detallado de toda su cartera de crédito, aspecto relevante en el cuál no se profundizó y que puede determinar si en la práctica la compañía es tan líquida como parece, ya que puede presentar problemas en la recuperación de sus ventas a crédito.
- Realizar planeación estratégica desde el área de operaciones y comercial, que permita optimizar el uso de los recursos y la generación de ingresos.
- Generar un Balance Score Card, que ayude a monitorear los resultados de cada una de las áreas de la compañía en tiempo real, y que permita a la presidencia tener un cuadro de indicadores que mida el desempeño en cada uno de los objetivos estratégicos de la compañía.
- Generar una estrategia orientada al crecimiento lineal de sus principales objetivos de negocio (ventas, rentabilidad, satisfacción) a través de: Robustecer el modelo de servicios, fortalecer la columna vertebral de la organización a través de la digitalización de sus

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

procesos, generar alianzas estratégicas para crear un ecosistema de crecimiento, incrementar la agilidad a las demandas del mercado a través de una estructura bimodal, fomentar una cultura de innovación continua orientada a la satisfacción del cliente externo e interno.

- Dentro de los proyectos de modernización, seleccionar e implementar un nuevo ERP (Enterprise resource planning, sistema de planificación de recursos empresariales) que cumpla con las necesidades de los procesos del negocio y que generen eficiencia a través de: Automatización de tareas, mayor control y trazabilidad, modularidad y escalabilidad, mejora en el proceso de toma de decisiones, optimización de los procesos de gestión, mejor integración con otras soluciones, disminución por costos operativos por centro de datos, mayor disponibilidad y centralización de información, seguridad y respaldo de la información, adaptación a las necesidades reales y soporte por parte del fabricante.
- Mejorar el proceso de elaboración de pedidos y planeación de la demanda, por medio del uso de Inteligencia Artificial, eliminando los procesos manuales y el uso de Excel, aumentando rentabilidad a través de eficiencia operacional, generando inventarios actualizados y online, cobertura a nivel nacional, trazabilidad de pedidos, optimización de espacio en bodega y la capacidad de respuesta a clientes.
- Es recomendable que la compañía continúe con su estrategia de cambio en su estructura de activos, pero de una manera ordenada y equilibrada, con el fin de que pueda brindar un mejor servicio y disminuya los costos de operación, al no tener que subcontratar servicios de transporte, acarreo o de otra índole para el despacho de insumos.
- Impulsar el incremento en ventas de nuevos canales, con la unidad estratégica de venta Casalimpia Digital, con el fin de llegar a un mayor número de clientes a nivel nacional.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

- Depurar la base de datos de clientes, terminando contratos con los que no generan ingresos suficientes o generar pérdidas y al contrario generan una carga operativa mayor.
- Se requiere la realización de un estudio de contribución del nivel de ventas por cada uno de los vendedores de la compañía, con el fin de evaluar y determinar su grado de eficiencia en la generación de las ventas para la compañía. Así como también es importante verificar el cumplimiento de la política en el pago de comisiones y el estudio de una nueva propuesta, que con la implementación del ERP podría ser sistematizada.
- Realizar una gestión de cartera fuerte, la cartera es el activo mayor que se encuentra en los EEFF y puede ser un dato engañoso. Se debe castigar lo irrecuperable y gestionar de manera agresiva la cartera corriente, que según la meta de la compañía no debe superar el 90%.
- Es aconsejable que la compañía destine más recursos en la gestión de recuperación de sus ventas a crédito; este seguimiento tiene como fin disminuir los volúmenes de recursos invertidos en la prestación de estos servicios y poder disponer de recursos para financiarse sin costo adicional.
- Es recomendable, a pesar de que se ha tenido recuperación en los niveles promedios de las cuentas por cobrar, realizar un análisis más detallado del vencimiento de las cuentas por cliente, con el fin de poder disminuir la morosidad de los clientes que están siendo beneficiados con el reporte del vencimiento de las cuentas por cobrar.
- También, es importante, que exista una persona encargada de llevar un control más rígido sobre el comportamiento de todas aquellas cuentas que en estos momentos presentan problemas, saldos muy vencidos o tienen un alto volumen de morosidad. Ello, mediante un control de todos los movimientos que tengan estos clientes, para poder dar seguimiento a todas aquellas facturas que quedan rezagadas.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

- Con el fin de acortar la distancia en los plazos de la recuperación de sus ventas a crédito y el tiempo en que se tarda la compañía para el pago de sus deudas, se recomienda que se realice una planificación de los pagos para que la compañía gestione una estrategia de cobro más eficiente y así poder disminuir la brecha de tiempo entre el plazo de pago y del cobro, sobre todo para mantener las buenas relaciones comerciales y la adecuada operatividad.
- Las estrategias que se podrían implementar para rentabilizar los recursos pueden ser, identificar el área y la persona responsable de tomar decisiones de financiación en la compañía, que tenga todo el conocimiento y autonomía para saber en qué momento la compañía necesita apalancamiento financiero o por el contrario aprovechar la rentabilidad del negocio para decisiones de inversión, con el fin de obtener beneficios futuros y pagar sus obligaciones a corto plazo y con esto optimizará el capital de trabajo neto.
- Sería conveniente que la compañía le dé continuidad al estudio realizado para los siguientes años, ampliando la cobertura de los temas que se tomaron en cuenta para la realización del análisis financiero, así como el tratamiento de otros temas de importancia para la organización, con el objetivo de que el gerente y su equipo de trabajo puedan tener suficientes bases para la toma de decisiones futuras.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Referencias bibliográficas

Álvarez, A. G. (2004). *Introducción al Análisis Financiero 3ª Ed.*

Burguete, A. C. L. (2016). *Análisis financiero*. Editorial digital UNID.

Cámara y Comercio de Bogotá, C. D. C. (2009). *Informe sobre las causas de la liquidación de empresas en Bogotá.*

Cámara y Comercio de Bogotá, C. D. C. (2009). Encuesta Nacional Impacto Económico.

Recuperado de <https://www.ccb.org.co/Prevencion-Productiva>, (22).

Contreras-Pacheco, O. E., Avella, A. C. P., & Pérez, M. J. M. (2017). La inversión de impacto como medio de impulso al desarrollo sostenible: una aproximación multicaso a nivel de empresa en Colombia. *Estudios Gerenciales*, 33(142), 13-23.

Carballo-Veiga, J. P. (2010). Diagnóstico económico-financiero de la empresa. ESIC.

Cortés Cortés, M. E., & Iglesias León, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la Investigación*. Universidad Autónoma del Carmen.

Editorial.Freire, A. G. H., Gonzaga, V. A. B., Freire, A. H. H., Rodríguez, S. R. V., & Granda, E.

C. V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46), 153-162.

Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. ECOE ediciones.

Galán González, J. L., & Vecino Gravel, J. (1997). Las fuentes de rentabilidad de las empresas.

García-Moreno, E., Mapén-Franco, F., & Berttolini-Díaz, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia UNEMI*, 12(31), 128-139.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

García Santillán, A. (2010). Administración financiera I. Ciudad de México, México: Campus Calasanz.

García, O. L. (2009). Administración financiera fundamentos y aplicaciones. Prensa Moderna.

Girón, A. (2015). Competencia bancaria y política monetaria en América del Norte. Norteamérica, 10(1), 39-65.

Gómez, D., Carranza, Y., & Ramos, C. (2017). Revisión documental, una herramienta para el mejoramiento de las competencias de lectura y escritura en estudiantes universitarios. *Revista Chakiñan de Ciencias Sociales y Humanidades*, (1), 46-56.

Gómez, L. R. M., Herrera, M. E. C., & Villanueva, L. K. B. (2019). Gestión de control interno para disminuir el riesgo de quiebra en la empresa Capasepri. *Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*.

Grau, A. J. G., & Navarré, C. L. (2015). Relaciones entre gestión corporativa y crisis financiera en el mercado de capitales español. *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, 24(2), 76-91.

Hernández, R Fernández, C y Baptista, P (2014) Metodología de la investigación Ciudad de México McGraw Hill.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). Metodología de la Investigación. México D.F.: McGraw-HILL / Interamericana Editores, S.A. de C.V.

Ivankovich-Guillén, C. I., & Araya-Quesada, Y. (2011). Focus groups: técnica de investigación cualitativa en investigación de mercados. *Revista de Ciencias Económicas*, 29(1).

Korporate Technologies Group (2021). Causas que impiden que su negocio sea rentable.

Recuperado de <https://grupokorporate.com/causas-que-impiden-que-su-negocio-sea-rentable/>

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Martínez, J. R. Capítulo 11 Medición Del Rendimiento De La Empresa. Análisis Y Propuestas De Indicadores. Empresa, Economía Y Sociedad. Homenaje A Vicente Salas Fumás, 173.

Mejía-Argueta, C., Higueta-Salazar, C., & Hidalgo-Carvajal, D. (2015). Metodología para la oferta de servicio diferenciado por medio del análisis de costo de servir. *Estudios Gerenciales*, 31(137), 441-454.

Navarrete, J. M. (2004). Sobre la investigación cualitativa. Nuevos conceptos y campos de desarrollo. *Investigaciones sociales*, 8(13), 277-299.

Peña, D., Cambal, J., Arévalo, M., y Chavez, A. (2019). Modelo de gestión financiero para la empresa Kratos constructora cía. Ltda. de la ciudad de Puyo. *Educación, Política y Valores.*, 8(2).

Pérez, T. G., Pérez, E. V., Tuanama, J. C., & de la Cruz, A. S. V. (2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín. *UCV-HACER: Revista de Investigación y Cultura*, 10(2), 11-21.

Rodríguez, C. E. & Cruz-Linares, J. K. (2021). Propuesta para la disminución del riesgo en el otorgamiento de crédito. Un estudio de caso en el sector salud colombiano. *Cooperativismo & Desarrollo*, 29(121), 1-31.

Rodríguez, C. E. Rubiano-Calderón, J. S., Aguja, F. A. Martínez, E. G., & Quintero, J. L. (2021). El Covid-19 y su impacto en la internacionalización de servicios de transporte de carga en Colombia. *Revista Investigación, Desarrollo, Educación, Servicio y Trabajo*, 1(2).

Rodríguez, M. C. M., & Cabrera, I. P. (2007). Tipos de estudio en el enfoque de investigación cuantitativa. *Enfermería Universitaria*, 4(1), 35-38.

Rosillón, M. A. N. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.

Diagnóstico financiero de la empresa Casalimpia S.A pos-pandemia.

Rúa Batistapau, M. D. L., & Cruz Montero, J. J. (2018). La utilización de la administración financiera como herramienta de dirección en las empresas cubanas.

Sánchez, G. D. D., Londoño, M. M. A., Lozano, N. Y., & Chavarría, E. F. V. (2015). Sobre la dinámica familiar. Revisión documental. *Cultura, Educación y Sociedad*, 6(2), 117-138.

Sánchez López, P. A. (2011). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa vihalmotos* (Bachelor's thesis).

Sautu, r. (2003). *Todo es Teoría. Objetivos y Métodos de Investigación*. Buenos, argentina: lumiere.

Terceño, A., & Guercio, M. B. (2011). El crecimiento económico y el desarrollo del sistema financiero. Un análisis comparativo. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*, 17(2), 33-46.

Terceño, A., Vigier, H., & Scherger, V. (2014). Identificación de las causas en el diagnóstico empresarial mediante relaciones Fuzzy y el BSC. *Actualidad contable faces*, 17(28), 101-118.

Yin, R.K. (1984/1989). *Case Study Research: design and Methods*, Applied social research Methods Series, Newbury Park CA: Sage.