



DIRECCIÓN FINANCIERA
RESUMEN INDICADORES POR AÑO POR EMPRESA

EMPRESA CARVAJAL TECN. Y SERV.				
INDICADORES	2012	2013	2014	OBSERVACIONES
RAZONES DE LIQUIDEZ				
CAPITAL DE TRABAJO	607,571.61	277,355.29	1,028,687.74	Empresa con bajo nivel de capital de trabajo disponible, aunque presenta un incremento de 270% con relación al año anterior, reducción de pasivo corriente en 73% con relación año 2012
INDICE DE SOLVENCIA	1.31	1.11	2.96	Por la misma razón anterior este ratio presenta un incremento significativo dada la reducción de sus pasivos, cobertura excedente con activos corrientes disponibles.
PRUEBA ACIDA	1.21	1.07	2.78	Empresa puede cubrir compromisos asumidos con activo disponible, indicadores activo corriente y pasivo corriente han sido reducido de manera significativa de un año a otro.
RAZON ENDEUDAMIENTO				
ENDEUDAMIENTO	0.61	0.58	0.39	Empresa mantiene niveles de endeudamiento con excedente para cubrir los compromisos asumidos
RAZONES DE RENTABILIDAD				
ROE	0.66	0.17	0.52	<p>INTERPRETACION Menos de 0% Muy Malo Entre 0% y 5% Malo Entre 5% y 15% Regular Entre 15% y 25% Bueno Mayor de 25% Muy bueno</p> <p>Empresa muestra rendimiento del patrimonio invertido por sus accionistas, se recupera rentabilidad del ratio con relación a 2013. Estado financiero esta afectado en 2014 por devaluación de la moneda, por tanto capital presenta reducción</p>
ROA	8.62%	3.10%	11.50%	<p>INTERPRETACION Menos de 0% Muy Malo Entre 0% y 1% Malo Entre 1% y 2% Regular Entre 2% y 3% Bueno Mayor de 3% Muy bueno</p> <p>empresa muestra un rendimiento progresivo de sus activos, recuperandose de reducción en el ratio de 2013.</p>

CONSOLIDADOS PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS
EMPRESA CARVAJAL TECNOLOGIA Y SERVICIOS
AÑOS 2012 , 2013 , 2014

Cifras presentadas en Peso Colombiano, conversion a la tasa certificada por la empresa a dolares y a pesos por tasa indicada por Banco Central para el cierre de cada año analizado

		TASAS DE CONVERSION			
Peso colombiano		1,768.23	1,926.83	2,392.46	
DOLAR		40.42	42.79	44.43	
RAZON FINANCIERA	PARTIDAS	2012	2013	2014	observaciones
LIQUIDEZ / CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente	2,561,749.81	2,824,793.52	1,552,863.42	Empresa con bajo nivel de capital de trabajo disponible , aunque presenta un incremento de 270% con relacion al año anterior , reduccion de pasivo corriente en 73% con relacion año 2012
	Pasivo Corriente	1,954,178.20	2,547,438.23	524,175.68	
	AC-PC	607,571.61	277,355.29	1,028,687.74	
INDICE SOLVENCIA	Activo Corriente	2,561,749.81	2,824,793.52	1,552,863.42	Por la misma razon anterior este ratio presenta un incremento significativo dada la reduccion de sus pasivos, cobertura excedente con activos corrientes disponibles.
	Pasivo Corriente	1,954,178.20	2,547,438.23	524,175.68	
	AC/PC	1.31	1.11	2.96	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente	2,561,749.81	2,824,793.52	1,552,863.42	Empresa puede cubrir compromisos asumidos con activo disponible, indicadores activo corriente y pasivo corriente han sido reducido de manera significativa de un año a otro.
	Pasivo Corriente	1,954,178.20	2,547,438.23	524,175.68	
	Inventario	205,232.77	96,569.70	96,805.35	
	AC-/OC	1.21	1.07	2.78	
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	3,940,200.39	4,290,880.88	2,104,204.13	Empresa mantiene niveles de endeudamiento con excedente para cubrir los compromisos asumidos
	Activo Total	6,503,101.30	7,367,145.55	5,464,245.45	
	PT/IAT	0.61	0.58	0.3	
RENTABILIDAD ROE	UTILIDAD (PERDIDA)	560,840.43	228,451.34	628,246.15	Empresa muestra rendimiento del patrimonio invertido por sus accionistas , se recupera rentabilidad del ratio con relacion a 2013. Estado financiero esta afectado en 2014 por devaluacion de la moneda , por tanto capital presenta reduccion
	CAPITAL	848,872.99	1,334,076.64	1,214,759.08	
	U/C	0.66	0.17	0.52	
ROA	UTILIDAD (PERDIDA)	560,840.43	228,451.34	628,246.15	empresa muestra un rendimiento progresivo de sus activos , recuperandose de reduccion en el ratio de 2013.
	ACTIVOS	6,503,101.30	7,367,134.55	5,464,245.45	
	U/AT	9%	3%	11%	

NOTA: DECLARACION DE RENTA DEL PAIS DE ORIGEN NO COINCIDEN CON VALORES PRESENTADOS EN ESTADOS FINANCIEROS. ANALISIS BASADO EN ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

EMPRESA CARVAJAL TECNOLOGIA Y SERVICIOS

ANALISIS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Tasa de cambio oficial

RAZONES DE LIQUIDEZ

CAPITAL DE TRABAJO
CT=AC - PC

CT= 1,552,863 524,176 1,028,687.74

INDICE DE SOLVENCIA
RC= AC/PC

RC= $\frac{1,552,863}{524,176}$ 2.96

PRUEBA ACIDA

RL= $\frac{AC - INVENTARIO}{PASIVO CIRCULANTE}$

RL= $\frac{1,552,863 - 96,805}{524,176}$ $\frac{1,456,058}{524,176}$ 2.78

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

RE= $\frac{PASIVO TOTAL}{ACTIVO TOTAL}$ $\frac{2,104,204}{5,464,245}$ 0.39

RAZONES DE RENTABILIDAD

ROE= $\frac{UTILIDAD (PERDIDA)}{CAPITAL}$ $\frac{628,246}{1,214,759}$ 0.52

Rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas
INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Menos de 0% Muy Malo
Entre 0% y 5% Malo
Entre 5% y 15% Regular
Entre 15% y 25% Bueno
Mayor de 25% Muy bueno

ROA= $\frac{UTILIDAD (PERDIDA)}{ACTIVOS}$ $\frac{628,246}{5,464,245}$ 11%

Retorno general de los Activos de la empresa
INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Menos de 0% Muy Malo
Entre 0% y 1% Malo
Entre 1% y 2% Regular
Entre 2% y 3% Bueno
Mayor de 3% Muy bueno

Activo Corriente	1,552,863.42
Activo corriente	2,272,838.28
menos otras CxC	602,517.96
menos Gastos pagado por adelantado	117,456.90
Menos D	

Pasivo Corriente	524,175.68
Pasivo corriente	1,313,523.11
menos otras CxP	789,347.43



Lic. Miguelina Cornejo Salazar
Sub-Directora Financiera

Lic. Dionisia Montaño Montaño
Sub - contadora



Lic. Ansel Liván Mejía Pujols
Contador General

EMPRESA CARVAJAL TECNOLOGIA Y SERVICIOS

ANALISIS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Tasa de cambio oficial

42.79

RAZONES DE LIQUIDEZ

CAPITAL DE TRABAJO
CT=AC - PC

CT= 2,824,794 2,547,438 277,355.29

INDICE DE SOLVENCIA
RC= AC/PC

RC= 2,824,794 1.11
2,547,438

PRUEBA ACIDA

RL= AC - INVENTARIO

PASIVO CIRCULANTE

RL= 2,824,794 96,570 1.07
2,547,438 2,728,224
 2,547,438

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

RE= PASIVO TOTAL 4,290,881 0.58
ACTIVO TOTAL 7,367,146

RAZONES DE RENTABILIDAD

ROE
ROE= UTILIDAD (PERDIDA) 228,451 0.17
CAPITAL 1,334,077

Rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas

INTERPRETACION (Estándares Internacionales)

- Menos de 0% Muy Malo
- Entre 0% y 5% Malo
- Entre 5% y 15% Regular
- Entre 15% y 25% Bueno
- Mayor de 25% Muy bueno

RQA

ROA= UTILIDAD (PERDIDA) 228,451 3%
ACTIVOS 7,367,135

Retorno general de los Activos de la empresa

INTERPRETACION (Estándares Internacionales)

- Menos de 0% Muy Malo
- Entre 0% y 1% Malo
- Entre 1% y 2% Regular
- Entre 2% y 3% Bueno
- Mayor de 3% Muy bueno

Activo Corriente		2,824,793.52
Activo corriente		3,711,331.25
menos otras CxC		552,338.57
menos Gastos pagado por adelantado		334,199.16

Pasivo Corriente		2,547,438.23
Pasivo corriente		3,339,609.28
menos otras CxP		792,171.05



Lic. Miguelina Cornelio Salazar
Sub-Directora Financiera

Lic. Dionicia Montañón Montañón
Sub - contadora



Lic. Angel Lujan Mejia Fajols
Contador General

EMPRESA CARVAJAL TECNOLOGIA Y SERVICIOS

ANÁLISIS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Tasa de cambio oficial

RAZONES DE LIQUIDEZ

CAPITAL DE TRABAJO			
CT=AC - PC	2,561,750	1,954,178	607,571.81
CT=			

INDICE DE SOLVENCIA			
RC= AC/PC	2,561,750		1.31
RC=	1,954,178		

PRUEBA ACIDA			
RL=	AC - INVENTARIO	PASIVO CIRCULANTE	

RL=	2,561,750	2,356,517	1.21
	1,954,178	1,954,178	

RAZON DE ENDEUDAMIENTO			
RE=	PASIVO TOTAL	3,940,200	0.61
	ACTIVO TOTAL	6,503,101	

RAZONES DE RENTABILIDAD			
ROE=	UTILIDAD (PERDIDA)	580,840	0.86
	CAPITAL	648,873	

Rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas
INTERPRETACION
 Menos de 0% Muy Malo
 Entre 0% y 5% Malo
 Entre 5% y 15% Regular
 Entre 15% y 25% Bueno
 Mayor de 25% Muy bueno

ROA
 ROL= **UTILIDAD (PERDIDA)** / **ACTIVOS**
 (Estándares Internacionales)

ROA=	UTILIDAD (PERDIDA)	580,840	9%
	ACTIVOS	6,503,101	

Angela Gal
 Lic. Mariana Garrido Salazar
 Sub-Directora Financiera

Angela Gal
 Lic. Miguel Ángel Rojas
 Contador General

Activo Corriente	2,561,749.51
Activo corriente	3,483,074.85
menos otras CxC	634,389.47
menos Gastos Degrado por adelantado	296,635.57
Pasivo Corriente	1,954,178.20
Pasivo corriente	3,004,585.94
menos otras CxP	1,050,407.84

DETALLE DE LAS PARTIDAS CONTENIDAS EN EL ANALISIS DE CARVAJAL TECNOLOGIA Y SERVICIOS

	TASAS				VALORES EN PESOS COLOMBIANOS				VALORES EN DOLARES				VALORES EN RD\$			
	2014	2013	2012	2011	2014	2013	2012	2011	2014	2013	2012	2011	2014	2013	2012	2011
					2,392.46	1,926.83	1,768.23		44,435.9	42,790.2	40,423					

	PARTIDAS	2014	2013	2012	2014	2013	2012	2014	2013	2012	2014	2013	2012
	ACTIVO CORRIENTE	122,371,260.00	167,120,144.00	152,798,153.00	51,148.72	86,733.21	86,413.05	2,272,839.28	3,711,331.25	3,493,074.85			
1	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	6,323,962.00	15,048,889.00	12,988,902.00	2,643.29	7,810.18	7,345.71	117,456.90	334,199.16	296,935.57			
2	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	32,439,989.00	24,871,642.00	27,750,204.00	13,559.26	12,908.06	15,693.78	602,517.96	552,338.57	634,389.47			
3	PASIVO CORRIENTE	70,721,005.00	150,381,614.00	131,430,097.00	29,559.95	78,046.12	74,328.62	1,313,523.11	3,339,609.28	3,004,585.84			
	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	42,499,019.00	35,671,227.00	45,948,156.00	17,763.73	18,512.91	25,985.40	789,347.43	792,171.05	1,050,407.64			
4	INVENTARIO	5,212,068.00	4,348,505.00	8,977,531.00	2,178.54	2,256.82	5,077.13	96,805.35	96,569.70	205,232.77			
5	PASIVO TOTAL	113,291,825.00	193,217,092.00	172,356,840.00	47,353.70	100,277.19	97,474.22	2,104,204.13	4,290,880.88	3,940,200.39			
6	ACTIVO TOTAL	294,198,805.00	331,739,881.00	284,466,240.00	122,969.16	172,168.73	160,876.27	5,464,245.45	7,367,134.55	6,503,101.30			
7	UTILIDAD	33,825,213.00	10,287,096.00	24,532,936.00	14,138.26	5,338.87	13,874.29	628,246.15	228,451.34	560,840.43			
8	CAPITAL MAS RESERVA	65,403,480.00	60,073,075.00	37,132,392.00	27,337.33	31,177.15	20,999.75	1,214,759.08	1,334,076.64	848,872.99			

DETALLE CONSIDERADOS EN EL ANALISIS DEL ACTIVO CORRIENTE

	ACTIVO CORRIENTE	122,371,260.00	167,120,144.00	152,798,153.00	51,148.72	86,733.21	86,413.05	2,272,839.28	3,711,331.25	3,493,074.85
	MENOS GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	(6,323,962.00)	(15,048,889.00)	(12,988,902.00)	(2,643.29)	(7,810.18)	(7,345.71)	(117,456.90)	(334,199.16)	(296,935.57)
	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	(32,439,989.00)	(24,871,642.00)	(27,750,204.00)	(13,559.26)	(12,908.06)	(15,693.78)	(602,517.96)	(552,338.57)	(634,389.47)
		83,607,309.00	127,199,613.00	112,059,047.00	34,946.17	66,014.96	63,373.57	1,552,864.42	2,824,793.51	2,561,749.80

DETALLE CONSIDERADOS EN EL ANALISIS DEL PASIVO CORRIENTE

	PASIVO CORRIENTE	70,721,005.00	150,381,614.00	131,430,097.00	29,559.95	78,046.12	74,328.62	1,313,523.11	3,339,609.28	3,004,585.84
	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(42,499,019.00)	(35,671,227.00)	(45,948,156.00)	(17,763.73)	(18,512.91)	(25,985.40)	(789,347.43)	(792,171.05)	(1,050,407.64)
		28,221,986.00	114,710,387.00	85,481,941.00	11,796.22	59,533.22	48,343.23	524,175.68	2,547,438.23	1,954,178.19