

DIAGNÓSTICO FINANCIERO INTEGRAL DE LA EMPRESA LAVANDERIA
LAVADO LIMPIO

ANA MILENA OROZCO FLOREZ
LILIANA MARCELA NOREÑA SEPULVEDA

Asesores: Jaime Andrés Correa García
Wilson Montaña Pardo

UNIVERSIDAD DE MEDELLIN
ESPECIALIZACIÓN EN GESTIÓN FINANCIERA EMPRESARIAL
MEDELLÍN
2014

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN.....	6
1. TÍTULO.....	8
2. FORMULACION DEL PROBLEMA.....	9
3. JUSTIFICACIÓN.....	11
4. OBJETIVOS	12
4.1 Objetivos Generales.....	12
4.2 Objetivos Específicos	12
5. MARCO TEÓRICO	13
5.1 Antecedentes	13
5.2 Bases teóricas.....	28
5.3 Definición de términos básicos	36
5.4 Variables o categorías de análisis	39
6. METODOLOGÍA	41
6.1 Tipo de estudio.....	41
6.2 Población y muestra.....	42
6.3 Procedimientos para la recolección y procesamiento de información.	46
7. ASPECTO ADMINISTRATIVO	47
7.1 Recursos.....	47
7.2 Análisis Contable.....	47
7.3 Análisis Financiero	49
8. BIBLIOGRAFÍA.....	74
9. ANEXOS.....	76

DEDICATORIA

Esperando que todos los que de alguna u otra manera han contribuido con nuestra formación y desarrollo se sientan incluidos.

A Dios Todopoderoso, por ser nuestro apoyo espiritual en todo momento y más en los momentos difíciles.

AGRADECIMIENTOS

Nuestro agradecimiento a la Universidad de Medellín, institución que nos brindó la oportunidad de realizar nuestros estudios de postgrado.

A los profesores, Wilson Montaña Pardo y Jaime Andrés Correa García por su apoyo para la terminación de esta monografía.

A la propietaria de la empresa LAVANDERIA LAVADO LIMPIO Luz Elena Cano, por permitirnos aplicar los conocimientos adquiridos y por su disposición al suministrar toda la información pertinente para el logro de nuestros objetivos.

A nuestros compañeros de curso, por compartir este momento tan importante para nosotros, a todos gracias.

RESUMEN

La realización de este trabajo busca fundamentar las bases teóricas del plan académico de la especialización Gestión Financiera Empresarial; la cual bajo un enfoque administrativo y basándonos en herramientas de diagnóstico financiero busca establecer y determinar la situación real de la empresa en indicadores de flujo de caja y generación del valor.

La empresa Lavandería Lavado Limpio se constituyó en el 2003, su objeto principal es la prestación de servicio a nivel empresarial en cuanto al tratamiento de prendas, a raíz de los cambios que ha tenido la empresa a nivel administrativo y gerencial, buscan establecer un equilibrio en el uso eficiente de los recursos para la prestación del servicio, lo que le permitirá tener un manejo efectivo que apunte a los variables de éxito en cuanto a rentabilidad, liquidez y posicionamiento las cuales establece la empresa como directriz gerencial.

Con el apoyo de herramientas matemáticas integrales se logró establecer un punto de partida para la empresa, ya que al recopilar la información histórica, la cual es un insumo fundamental para la elaboración de un diagnóstico financiero, ésta permite establecer una medición de los resultados obtenidos en la empresa en la generación del valor y en la administrativa efectiva, adicional permite evaluar la gestión empresarial y gerencial puesta en marcha por los accionistas.

INTRODUCCIÓN

El entorno económico está conformado por empresas y compañías que tienen una organización en particular, la cual les permite definir distintas áreas de trabajo en las que el talento humano es el recurso más importante para la consecución de las metas y el logro de los objetivos planteados, para garantizar ello es necesario no solo del trabajo de equipo, sino, que exista un planteamiento de las distintas metodologías y pautas orientadas a generar mayor eficiencia y rendimiento, creando valor para todos los entes que participan en el proceso.

Muchos de los problemas que sufren las empresas se deben a la falta de un diagnóstico empresarial correcto, a la falta de conocimiento de cuál es su posición económica y financiera y hacia dónde va. Estas empresas no son conscientes de sus puntos débiles y por tanto, son más vulnerables al entorno competitivo.

Una herramienta financiera como es el Diagnóstico Financiero es clave para determinar si la gestión empresarial es correcta ya que por medio de un conjunto de técnicas aplicadas estas permiten dar un concepto amplio y preciso sobre la gestión administrativa y las perspectivas de la empresa, así mismo permiten elaborar una radiografía de la situación actual con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. El resultado de este procedimiento ayuda a identificar la posición económico-financiera en la que se encuentra la empresa, siempre y cuando se disponga de información histórica la cual es indispensable para elaborar los comparativos, establecer márgenes y poder realizar proyecciones a futuro.

En los últimos tiempos los mercados han experimentado una serie de cambios profundos, explicados en su gran mayoría por la palabra globalización, afectando particularmente la conducta de los mercados financieros.

La globalización junto a las nuevas tecnologías e innovaciones, han permitido que los capitales se muevan de un lugar a otro casi sin restricciones ni demoras.

Teniendo en cuenta estos antecedentes, se observa la necesidad de generar una nueva filosofía corporativa, encaminada a satisfacer a quienes aportan su capital (accionistas, socios, aliados), pero al mismo tiempo se debe alcanzar un buen nivel competitivo que permita a las empresas desenvolverse con eficiencia enfocado al logro de sus objetivos.

El entorno empresarial actual está hoy más que nunca, enfocado a la obtención de lo que se denomina valor agregado; los inversores demandan a los gestores de sus empresas que se han capaces de aportarles más valor a su inversión a largo plazo, creando riqueza.

Por tal motivo la administración de la información contable de una empresa es una herramienta fundamental en la cual cobra gran relevancia al momento de evaluar la gestión administrativa, operativa y financiera de cualquier organización; ya que esta a su vez permite establecer estrategias y correctivos en la marcha de los procesos y así poder brindarle a los empresarios ese valor agregado que buscan.

En el trabajo realizado a la empresa Lavandería Lavado Limpio el diagnóstico financiero integral le permitirá mejorar los procesos de Gestión administrativa y financiera al igual que un manejo eficiente de todos sus recursos humanos, financieros y operativos, generando así un equilibrio, el cual le dará a sus inversionistas una técnica que le permitirá evaluar la eficiencia de la empresa en torno a la generación de riqueza.

1. TÍTULO

DIAGNÓSTICO FINANCIERO INTEGRAL DE LA EMPRESA LAVANDERIA
LAVADO LIMPIO

2. FORMULACION DEL PROBLEMA

El crecimiento de las organizaciones se propone como una meta necesaria y cuando se logra se supone que la gestión fue exitosa. Sin embargo, en ocasiones no hay claridad sobre lo que significa crecer, cuáles son sus efectos, si se tiene un sistema de información acorde y si la capacidad instalada para poder atender la demanda es la adecuada para así generar la rentabilidad esperada.

Por tal motivo el estudio e interpretación de la información generada dentro de la empresa y apoyada en el diagnóstico financiero permiten realizar una medición adecuada de los resultados obtenidos por la administración y tener una base ajustada al mercado para emitir una opinión concreta de las condiciones financieras, gestión de la empresa y la eficiencia sobre su administración.

Partiendo de los resultados que arroje el estudio se pueden implementar medidas correctivas para identificar y superar las debilidades como al mismo tiempo acciones que buscan aprovechar las fortalezas que presenta la empresa con el fin de llevar a cabo un plan de acción que oriente al objetivo principal de toda organización, generar valor.

Una organización puede diseñar una estrategia de crecimiento coherente con sus metas, y sin el riesgo de comprometer su estabilidad, donde se tiene un sistema de información financiera adecuada para la utilización de los recursos eficientemente.

Para el caso de la empresa Lavandería Lavado Limpio se evaluará a partir de un Diagnóstico Financiero Integral la gestión empresarial, con miras a un uso eficiente de sus recursos permitiendo así generar planes proactivos que conlleven a mejoramiento de todo su engranaje empresarial.

De lo anteriormente expuesto surge la siguiente pregunta, ¿cómo realizar un diagnóstico financiero que permita establecer las necesidades de gestión administrativa y financiera que afronta la empresa en cuanto a temas de liquidez, rentabilidad y costos, con el fin de presentar una propuesta de eficiencia y así una nueva metodología que le permitirá evaluar las acciones de la empresa en torno a lo generación de valor para sus inversionistas?

3. JUSTIFICACIÓN

Ante la falta de esta importante herramienta, como es el Diagnostico Financiero, Integral que permite a los propietarios de LAVANDERIA LAVADO LIMPIO, tomar decisiones adecuadas en su gestión, por lo que contar con una información financiera debidamente analizada, clara y precisa, facilita a sus administradores planificar y utilizar de manera más eficiente sus recursos para el desarrollo de su actividad.

El diagnostico financiero realizado le permitirá a la empresa mejorar los procesos de Gestión administrativa y financiera ya que al presentarlos, sus ejecutivos tendrán alternativas para mejorar el manejo integral de todos sus recursos humanos, financieros, operativos y así darla valor agregado a su organización.

El presente trabajo se fundamentó en la necesidad de entregar un instrumento de análisis que contribuya al mejoramiento integral y financiero de la LAVANDERIA LAVADO LIMPIO, la cual le permite evaluar la viabilidades económica y de gerenciamiento de la misma con el propósito de establecer a futuro medidas correctivas que ayuden a optimizar eficientemente el uso de los recursos disponibles; es por esta razón que se ejecutó la investigación y análisis de la información contable, organizacional y financiera de la empresa en busca de fortalecer la gestión administrativa y financiera en cumplimiento de sus objetivos específicos.

En el trabajo realizado a la empresa Lavandería Lavado Limpio el diagnostico financiero integral le permitirá mejorar los procesos de Gestión administrativa y financiera al igual que un manejo eficiente de todos sus recursos humanos, financieros y operativos.

4. OBJETIVOS

4.1 Objetivos Generales

Realizar el diagnóstico financiero de la empresa LAVANDERIA LAVADO LIMPIO para analizar su viabilidad económica y financiera y proponer medidas correctivas de fortalecimiento en su eficiencia y mejoramiento continuo.

4.2 Objetivos Específicos

- Analizar la información contable, administrativa y financiera de la empresa para conocer su situación real.
- Establecer las principales problemáticas que puedan existir en el campo administrativo y financiero de LAVANDERIA LAVADO LIMPIO.
- Determinar las áreas críticas existentes en el manejo de la gestión Administrativa y Financiera para su mejoramiento.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Aplicar los principales elementos para la elaboración de un Diagnóstico Financiero Integral con el cual se busca plantear alternativas de manejo eficiente de los activos financieros de la empresa.
- Presentar un informe del diagnóstico financiero que le permita a los propietarios proyectarse financieramente disminuyendo riesgos futuros.

5. MARCO TEÓRICO

5.1 Antecedentes

RESEÑA HISTÓRICA

Lavado Limpio fue creado el 4 de julio de 2003, como una empresa dedicada al servicio de lavandería para entidades del sector de la salud y algunos pedidos residenciales. En sus inicios estuvo ubicada en el Mall Comercial La Gran Vía; en 2011 fue trasladada al Barrio Belén Granada, actualmente funciona la Zona industrial de Belén.

Su dirección administrativa está orientada por la experiencia de más de 18 años en funciones relacionadas con el lavado y desinfección de las prendas utilizadas en el área de la salud.

Cuenta con la certificación ITEL Inst. Técnico de Limpieza Textil Español 1.994 ITELCO Ltda. 1.999. SENA – 2.003 y actualmente está en proceso de certificación bajo la norma técnica colombiana NTC 6001 – Sistema de gestión para micro empresas y pequeñas empresas (MI PYMES)

El portafolio de servicios incluye lavado, secado, planchado, doblado, reparación de prendas y transporte tanto para recogida como para entrega.

MISIÓN

LAVADO LIMPIO es una empresa dedicada al servicio de lavandería del sector salud y hotelero, comprometida con el desarrollo de sus empleados, el crecimiento

empresarial y un servicio de calidad enfocado a sus clientes para generar confianza y satisfacción.

VISIÓN

Para el año 2015 LAVADO LIMPIO será una lavandería reconocida en el medio por el cumplimiento de altos estándares de calidad, la excelencia en su servicio y nuevas propuestas de atención que permitan la idealización de sus clientes y la penetración en mercados potenciales.

POLITICAS CORPORATIVAS

- Formación y capacitación al personal en temas que busquen mejorar la calidad y el servicio a los clientes.
- Cumplimiento de los acuerdos de servicios con los empleados, proveedores y clientes.
- Satisfacción completa de los clientes por los servicios prestados.
- Desarrollo del bienestar integral de todos los trabajadores.
- Desarrollo permanente para implementar mejoras técnicas e innovación de tecnología.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

FINANCIERA		
OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR
Analizar la situación real de la empresa determinado a través de inductores de Valor la generación de valor de la empresa y así mejorar su operación.	Maximizar la productividad del activo.	Indices: Ebitda, Productividad del CTNO, Indicadores de endeudamiento y de rentabilidad.
CLIENTES		
OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR
Incrementar la satisfacción y confianza del cliente	Sobresalir por la calidad, el servicio por la rapidez con que se procesan las órdenes y por las entregas justo a tiempo.	Índice de deserción: $\{(Total\ clientes\ activos / Total\ cliente\ período\ anterior) - 1\} * 100\%$
INTERNA		
OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR
Excelencia operacional	Mejorar el manejo de la cadena de suministros, la calidad, el tiempo de procesos internos y la logística de distribución.	Control de calidad: $\#Kg.\ lavados\ a\ satisfacción / Total\ Kg.\ lavados$ Cumplimiento de programación. Índice de reclamos: $[(\# reclamos\ período\ actual / \# reclamos\ período\ anterior) - 1] * 100$
APRENDIZAJE Y DESARROLLO		
OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR
Desarrollar y mantener un grupo humano motivado, capacitado y orientado al desarrollo de la empresa.	Establecer programa de formación por cargos. Implementar plan de incentivos por cumplimiento de metas. Promocionar la formación técnica y tecnológica.	Cumplimiento plan de capacitación: $\# de\ actividades\ realizadas / \# de\ actividades\ programadas.$

Fuente: Elaboración propia.

ORÍGENES DE LA LAVADORA

La historia de la lavada de ropa se remonta en los tiempos en que las personas lavaban su ropa en el mar, el objetivo era hacer pasar agua a través de la ropa a fin de eliminar la suciedad.

Las primeras lavadoras accionadas a mano hace invención a principios del siglo XIX, donde en Europa Occidental empezó hacer un uso común meter la ropa en una caja de madera y ayudándose de una manivela la hacían girar presionando la ropa, escurriendo el agua y permitiendo después que volviera a entrar más. Esta práctica fue tan común en esta época que siempre se pensaba en cómo hacer de esta actividad una tarea más sencilla. (Chaves, 2013).

A fines del siglo XIX, se desarrollaron lavadoras que integraban de manera mecánica, la fuerza humana, para este objetivo.

El inventor de la lavadora eléctrica tal como la conocemos hoy en día fue Alva Fisher. La primera máquina de este tipo apareció en 1901. Fisher, construyó una máquina que contenía un tambor, al cual se le introducía agua y jabones. Esta máquina era automática y funcionaba por medio de la electricidad.

En 1767, Jacob Schäffern construyó un prototipo en lavadora, y la primera patente en los Estados Unidos como máquina para lavar fue otorgada a Nathaniel briggs en 1796.

La historia ha considerado a Alva Fisher como él inventor de la lavadora, ya que este desarrolló la primera lavadora eléctrica que funcionaba de manera completamente automática, similar a los modelos que utilizamos hoy en día, pero fue sólo hasta 1910 que patentó su invento; a partir de ese momento fue perfeccionándolo y logró, por medio de un complejo sistema de cambios, avances

notorios que en su época fueron utilizados para que hoy en día con la tecnología que se tiene se tenga como productos lavadoras, que incluso tienen manipulación digital, funciones programables y ciclos de lavado que permiten no solo lograr que la ropa saliera más limpia sino que cuide los tejidos y colores de las prendas. (ronald, 2012)

A principios de la década de 1990, cuando el análisis financiero surgió como un campo de estudio independiente, la mayor importancia se otorgaba a los aspectos legales de las fusiones, a la formación de nuevas empresas y a los diversos tipos de valores que podían emitir los negocios para obtener fondos. Ésta fue una época en que la industrialización invadía Estados Unidos: lo “grande” era considerado como “poderoso”, por lo que se realizaron diversas y numerosas adquisiciones empresariales y fusiones para crear corporaciones de gran tamaño. No obstante, durante la era de la Depresión observada en los años treinta, un número sin precedente de fracasos de negocios ocasionó que la importancia en las finanzas se desplazara de la quiebra y la reorganización hacia la liquidez corporativa y la regulación de los mercados de valores. Durante la década de los años de cuarenta y a principio de los cincuenta, las finanzas se enseñaban como un campo descriptivo de tipo institucional, enfocándolos más desde el punto de vista externo que desde la perspectiva de la administración. Sin embargo, con la llegada de las computadoras para el uso general de los negocios. El foco de atención comenzó a cambiar hacia el punto de vista interno y la importancia de la toma de decisiones financieras de la empresa.

Durante la década de los sesenta surgió un movimiento hacia el análisis teórico, y el foco de atención cambió a las decisiones relacionadas con la elección de los activos y los pasivos necesarios para maximizar el valor de la empresa. El enfoque prioritario sobre la valuación continuó a lo largo de la década de los ochenta; pero el análisis se amplió para incluir también: 1) la inflación y sus efectos sobre las decisiones de negocios; 2) la desregulación de las

instituciones financieras y las tendencias que ello generó hacia la constitución de compañías de servicios financieros de gran tamaño y ampliamente diversificadas; 3) el notorio incremento del empleo de computadoras tanto para el análisis como para la transferencia electrónica de información; 4) el incremento de la importancia de los mercados globales y las operaciones de negocios, y 5) las innovaciones de los productos financieros ofrecidos a los inversionistas.

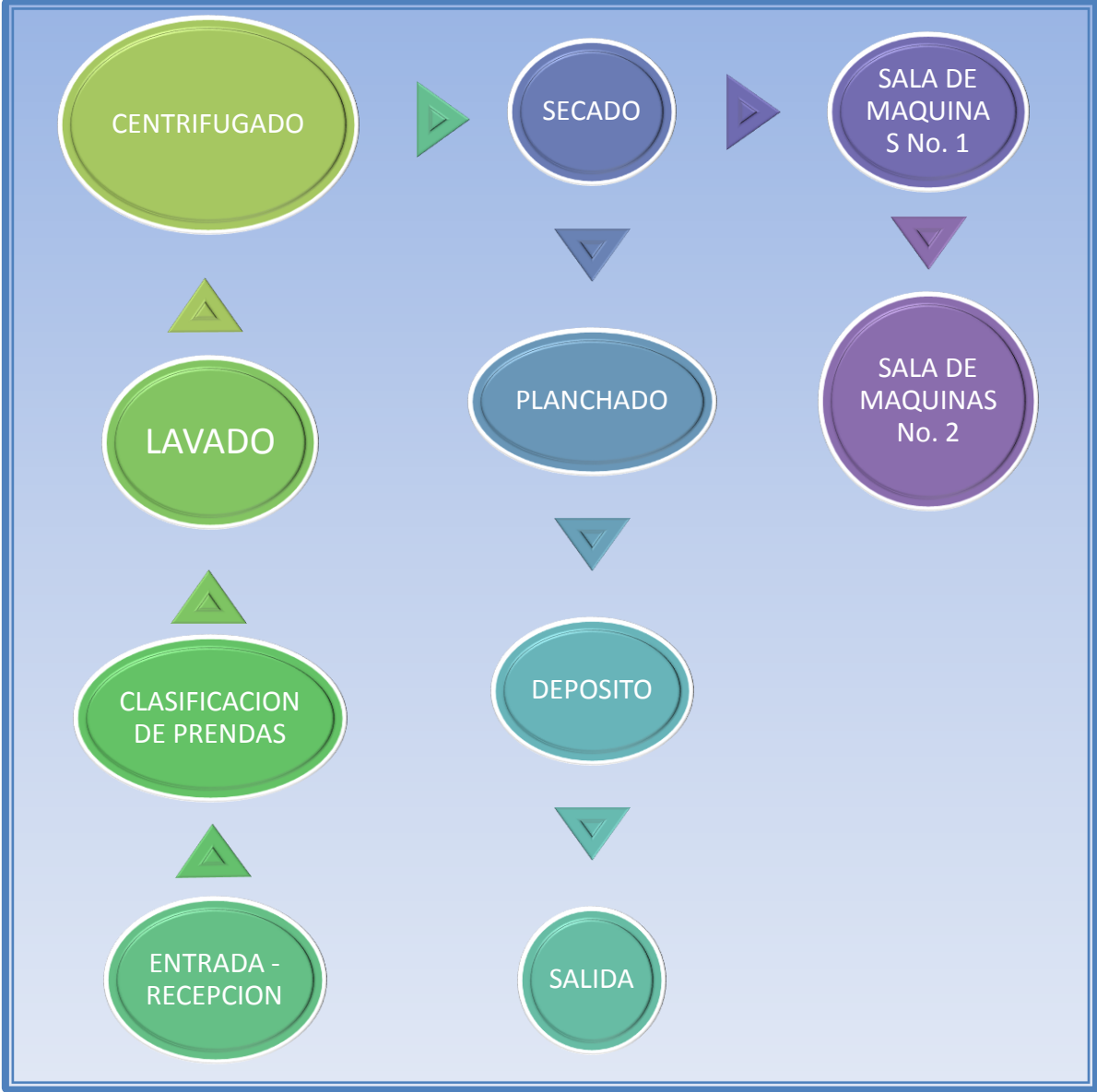
En épocas anteriores, el gerente de marketing era quien proyectaba las ventas; el personal de área de ingeniería y producción se encargaba de determinar qué activos eran necesarios para satisfacer esas demandas, mientras que el trabajo del administrador financiero sólo consistía en obtener el dinero que se necesitaba para comprar la planta, el equipo y los inventarios necesarios. Esa situación ha dejado de existir en la actualidad; hoy en día, las decisiones se toman de una manera mucho más coordinada, por lo que el administrador financiero tiene, por lo general una responsabilidad directa sobre el proceso de control. (BRIGHMAN, 2001).

LINEAS DE NEGOCIO

La empresa concentra su negocio de lavandería de ropa hospitalaria en:

- Lavado
- Secado
- Planchado
- Doblado
- Reparación de prendas
- Transporte para entrega y despacho

DISTRIBUCION DE LA PLANTA



Fuente: Elaboración propia.

DEFINICIÓN DE LAS AREAS

- Recepción: Área donde la ropa es recibida en bolsas y aguarda a ser clasificada.
- Área de clasificación: Lugar donde los textiles son ordenados, por categoría textil y por grado de suciedad y color.
- Área de lavado: Donde los textiles son lavados y equipada de lavadoras.
- Área de planchado: Zona donde se plancha la ropa. La ropa quirúrgica habitualmente no se recomienda sea planchada.
- Área de doblado: Donde se acondiciona y dobla la ropa limpia.
- Área de costura o reparación: Donde se emparcha y cose la ropa.
- Área de almacenamiento: Donde se almacena la ropa limpia hasta su distribución final.

CLASIFICACIÓN DE LAS PRENDAS

Las prendas se clasifican por el nivel de suciedad en: suciedad liviana, mediana y pesada ya que requieren diferente tipo y/o intensidad de lavado. Una apropiada clasificación de la suciedad permite usar la mejor fórmula de lavado y ayuda a reducir el desgaste de las prendas, permitiendo así aumentar su vida útil.

Por el tipo de fibra de las prendas, los tejidos mezclas de algodón-polyester deben ser separados de tejidos de algodón puro (100%). Las prendas de polyester deben

ser procesadas en forma diferente de las de algodón, ya que la naturaleza termoplástica de las fibras de polyester requieren menores cargas en las maquinas; descensos graduales de temperatura en los enjuagues; menores temperaturas en el lavado y terminación, así como fórmulas de lavado más suaves, pues retienen menos la suciedad.

La ropa hospitalaria, para cama, operaciones y consultorios externos, es mayoritariamente ropa de algodón (100%). La ropa de uso corporal en general presentan una mayoría de telas polyester 65/35 algodón.

Dentro de esta clasificación especificamos las fórmulas de lavado a ser usadas para los distintos tejidos e intensidad de suciedad.

CLIENTES

Los principales de clientes de la lavandería son del sector sanitario (clínicas, hospitales) un menor porcentaje concentrado en hoteles, sector de alimentos y servicios domésticos.

Por la ubicación estratégica de la empresa sector industrial de Belén cuenta con clientes en todo el Valle de Aburra, entre sus clientes más representativos se encuentran:

Clínicas y Centros Hospitalarios

- Clínica Cardiovascular
- Clínica Conquistadores
- Hoteles
- Sector Alimenticio

A pesar de que el sector de sanitario presenta altibajos debido a los paros, la empresa no se ha visto afectada en el tema de la cartera ya que se están

desarrollando contactos estratégicos para la ampliación en la prestación de los servicios en diversos sectores industriales.

En lo que se conoce en su gran mayoría los clientes de lavanderías industriales, se componen en un 90% de empresas del sector hotelero, alimenticio, instituciones, restaurantes entre otras, y un 10% a particulares. El volumen de trabajo generado por el sector empresarial se puede estimar en un 30% para los hospitales, un 30% los hoteles y un 40% los restaurantes.

PROVEEDORES

Los productos que se utilizan para realizar el proceso de lavado de ropas son:

Detergente: Los detergentes utilizados para lavar son jabones y detergentes sintéticos en polvo y líquidos. Estos tienen propiedades suavizantes y bacteriostáticas, espuma controlada para hacer más efectiva la acción mecánica y abrillantadores ópticos para dar blancura fluorescente a la ropa y avivar los colores en prendas de color.

Secuestrante: También llamado blanqueador reductor de alcalinidad se pueden encontrar en forma de líquido o polvo. Algunas de sus propiedades son captar el hierro del agua, evitando que las prendas se tornen amarillas; captar el calcio y magnesio eliminando las incrustaciones; regenerar y disolver jabones insolubles; remover la sangre y facilitar un enjuague rápido.

Blanqueador: Los blanqueadores decoloran la ropa, desinfectan y destruyen las bacterias. Los más conocidos son los oxigenados y los clorados, para cumplir con el propósito de la empresa en el tema ambiental, se usarán los blanqueadores oxigenados como el peróxido de hidrógeno, eficiente a altas temperaturas donde

libera la mayor cantidad de oxígeno. En la cantidad recomendada no afecta las fibras ni las decolora.

Neutralizante: Son ácidos débiles o sales ácidas que se pueden encontrar solos o mezclados, ya sea en forma de polvo o líquido. Son sustancias que transforman los productos de lavado y blanqueo en productos neutros; fáciles de eliminar, suprimiendo el color amarillento de la ropa; facilitan el planchado y disminuyen el desgaste de las prendas.

Suavizante: Son agentes de acción superficial que imparten suavidad y textura a las fibras y facilitan el planchado. Actúan como germicidas, quitan los malos olores y favorecen la calidad final del lavado. Los más conocidos en el mercado son los siliconados y los a base de ácidos grasos. Se usan dependiendo del tipo de tela.

Desmanchador: Se usan para desmanchar la ropa fuera de los procesos. Se obtiene a partir de ácido cítrico, solvente y alcohol. Se utilizan dependiendo del tipo de mancha, como grasa animal, vegetal, mecánica y del sudor humano.

Humectante: Ayuda a mantener suave la ropa y a proteger las fibras.

Empresas:

- Productos Químicos Panamericanos S.A
- Gama Químicos y CIA. LTDA.

COMPETENCIA

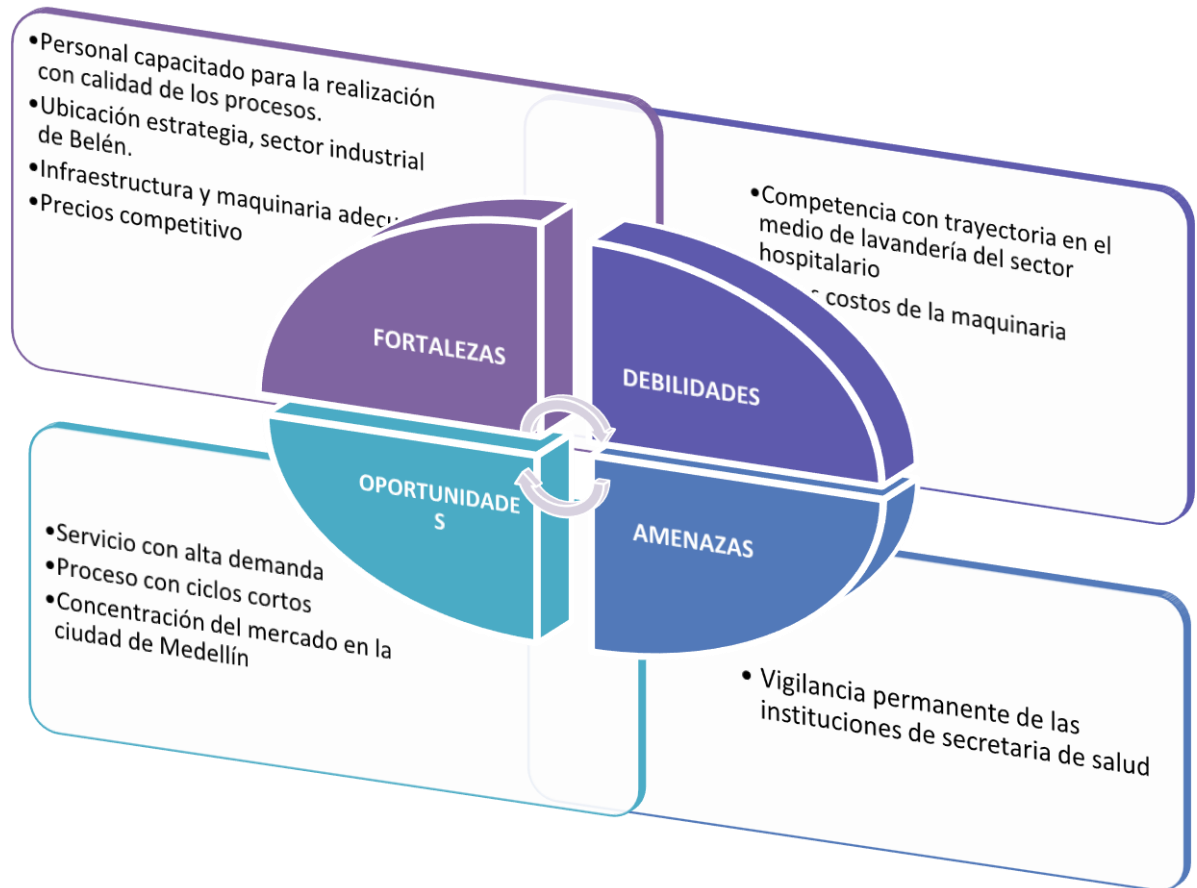
La principal competencia identificada en el mercado está dada por dos empresas de gran reconocimiento en el medio y con infraestructura y maquinaria de punta:

- LAVANSER S.A
- TECNILAVASEPT

Ambas llevan más de 10 años en el mercado lo que las pone en una posición de alta competencia para la empresa Lavado Limpio que a pesar de esta situación ha incrementado sus clientes en el sector hospitalario debido al gran reconocimiento de la propietaria la Sra. Luz Elena Cano quien se desempeñó como Gerente de la planta de Lavandería de la Clínica las Américas por más de 25 años.

El precio no es valor determinante en este mercado ya que no se encuentran mayores diferencias con relación precio/kilo entre una empresa y otra, la diferencia radica en el compromiso de reposición de la ropa en caso de daño a causa del proceso de lavado.

ANALISIS DOFA



A partir del análisis realizado a la matriz DOFA se puede determinar que la empresa a nivel interno cuenta con un personal capacitado para el manejo adecuado de las prendas, esto le permite mantener controlado los indicadores de devoluciones por incumplimiento de calidad y por de moras en tiempo de entrega ya que al combinar esta fortaleza con la inversión en maquinaria la cual tiene una capacidad instalada suficiente para la atención de la demanda les permite genera una buena prestación del servicio, colocándolos como referencia para las pequeñas y medianas empresas.

La ubicación también juega un papel importante ya que al estar en la zona industrial de Belén el acceso y medios de transporte permite distribución ágil hacia todo el Valle de Aburra.

Uno de los sectores que mayor actividad genera es el hospitalario, este permite incrementos en la demanda debido a que los procesos de lavandería son tercerizados, para los cuales se aplica a través licitaciones y para ello se debe de contar con toda la reglamentación exigida por los entes solicitantes. La actualización de las licencias es evaluadas periódicamente a las empresas prestadoras de servicios lo que hace que permanentemente las lavanderías estén en Auditorías Internas.

5.2 Bases teóricas

Este trabajo consideró El Diagnostico Financiero como el proceso analítico que permite conocer el estado en general de la empresa LAVANDERIA LAVADO LIMPIO para descubrir la situación actual. Esta técnica permite tener múltiples propósitos, uno de ellos es ejercer control sobre las actividades de la empresa y sus resultados, lo cual se logra mediante la observación de cambios importantes y significativos para así poder tomar medidas correctivas de manera oportuna.

En la estructura de una empresa el EVA y las razones financieras son el soporte para obtener los indicadores que permiten medir el desempeño de la compañía ya que la evalúan en términos de rentabilidad, liquidez, endeudamiento y cobertura; estos se obtiene del estado de resultado y balance general, dando paso a una planeación estratégica a mediano y largo plazo; estos indicadores son importantes ya que permiten hacer un comparativo de diferentes periodos contables para evaluar el crecimiento y direccionamiento de la empresa.

El Diagnostico Financiero, es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de una firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (ANAYA, 1985)

Así mismo puede entender como el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de todas las demás información disponibles, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de ésta.

Aunque la información contenida en los estados financieros es la que en primera instancia nos ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de ésta. La contabilidad muestra cifras históricas, hechos cumplidos, que no necesariamente determinan lo que sucederá en el futuro. (GARCIA SERNA O. L., 1999)

El Diagnostico Financiero se puede definir como el cuerpo de principios y procedimientos empleados en la transformación de la información básica sobre aspectos contables económicos y financieros en la información procesada y útil para la toma de decisiones económicas tales como inversiones, créditos y la administración de los activos y pasivos de la empresa. (VIVES, 1996)

Analizando las definiciones de los autores anteriormente citados se concluye que se relacionan entre sí, ya que consideran a los estados financieros como la herramienta que permite tener un panorama amplio sobre la situación de una empresa; para nuestro proyecto la interpretación que realiza el autor García Serna Oscar León, hace un manejo más profundo de las áreas cuantitativas y cualitativas de la organización, por lo cual nos inclinamos a su conceptualización.

Para obtener los recursos los cuales van a permitir realizar las valoraciones respectivas, se consultó información de primera mano con la Propietaria y Administradora de la empresa, La Sra. Luz Elena Cano; quien realizó una referencia sobre los inicios, evolución y trayectoria de la misma; donde la idea de negocio surgió debido su experiencia en el sector de lavandería industrial hospitalario; ya que era la Gerente de Planta de la Lavandería de la Clínica de las Américas. Esta idea de negocio nace cuando La Red Hospitalaria en el área Metropolitana descubre por medio del análisis financiero que es más rentable tercerizar el servicio de lavandería que tenerlo como un costo permanente.

A raíz de esta conversación, se concluyó, que la necesidad primordial de La Lavandería Lavado Limpio, radica en conocer los resultados que proporciona un Diagnostico Financiero para evaluar el presente de la empresa en términos de Rentabilidad y Crecimiento debido a los cambio abruptos que ha tenido en el último año y que a su vez le sirva de referencia para la toma de decisiones, implementar correctivos y hacer una planeación estratégica eficiente.

De allí parte el estudio del proyecto, donde es indispensable determinar el estado real de la empresa en cuanto a temas de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y crecimiento, estos indicadores financieros agrupan una serie de formulaciones y relaciones que permiten estandarizar e interpretar adecuadamente el comportamiento de una empresa, de acuerdo a diferentes circunstancias. A su vez, estos sistemas de medición deben satisfacer los siguientes objetivos:

- Crear estrategias
- Comunicar las Metas
- Potencializar oportunidades y disminuir problemas
- Medir comportamientos
- Mejorar el control de la empresa

Por ende la finalidad de estos sistemas de medición es orientar, ejecutar, planear y evaluar.

Dentro de los indicadores que se utilizaran se destacan:

Análisis de liquidez

Análisis de capital y palanca de crecimiento se relaciona con la evaluación de capacidad de la empresa para generar caja y atender sus compromisos corrientes o de corto plazo, lo cual permite formarse una idea del eventual riesgo de iliquidez

que ésta corre, dada la magnitud de su capital de trabajo en relación a las ventas. (GARCIA SERNA O. L., 1999)

El índice de liquidez es un elemento importante en las finanzas de una empresa, porque indica la disponibilidad de liquidez de que dispone la empresa para operar de la programación del ciclo productivo así como sus proyecciones y estrategias a futuro dependerán de la liquidez que tenga la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

Para determinar el índice de liquidez, existe una serie de indicadores que evaluados conjuntamente con otros indicadores cómo de endeudamiento o de rentabilidad, permiten tener un conocimiento aproximado de la verdadera capacidad de la empresa para cumplir con sus actuales obligaciones o para adquirir nuevos compromisos.

La determinación de la liquidez de la empresa es parte integral de las proyecciones financieras y presupuestales de cualquier empresa, puesto que sin el conocimiento cierto de la capacidad de la empresa para generar un determinado flujo de efectivo, es imposible hacer cualquier proyección, o de iniciar cualquier proyecto futuro y en esas condiciones sería arriesgado e irresponsable asumir compromisos sin la certeza de poder cumplirlos. (Guzmán, 2013)

Entre los indicadores que cobran gran importancia al momento de medir la liquidez de una empresa resaltan:

Razón Corriente, el cual es un indicador financiero que permite determinar el nivel de liquidez que presenta la empresa para cubrir obligaciones a corto plazo, se puede determinar a la vez como la solvencia que presenta para cubrir compromisos con sus acreedores. Es importante en este indicador evaluar la calidad y naturaleza de los activos y pasivos corrientes, así como de su tasa de rotación para determinar el flujo de efectivo.

Análisis de Rentabilidad

Análisis de la Rentabilidad, “Análisis de la Rentabilidad y el EVA”, tiene que ver con la determinación de la eficiencia con que se han utilizado los activos de la empresa, en lo cual tiene incidencia no solamente el margen de utilidad que generan las ventas, sino también el volumen de inversión en activos utilizado para ello. Si se genera una rentabilidad sobre los activos por encima del costo de capital, la rentabilidad del patrimonio sería superior a la esperada, propiciándose con ello un aumento del valor de la empresa. Este aumento del valor se cuantifica utilizando el concepto denominado economic value added, o valor económico agregado, popularmente conocido como el EVA. (GARCIA SERNA O. L., 1999)

Como indicadores de rentabilidad se destacan:

Margen Bruto

El margen bruto es la ganancia lograda en un negocio expresada como porcentaje *de ventas*. Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS}}$$

Margen Operacional

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL} = \frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS}}$$

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta.

$$\text{MARGEN NETO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

Rentabilidad Financiera

En un indicador importante, ya que a partir de él se puede medir el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. Refleja además, las expectativas de los accionistas o socios, que suelen estar representadas por el denominado costo de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir en lugar de optar por otras alternativas de inversiones de riesgo. (nandis21)

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO = *MARGEN DE UTILIDAD X ROTACION ACTIVO* × *PALANCA FINANCIERA*

$$ROTACIÓN DEL ACTIVO = \frac{VENTAS NETAS}{ACTIVOS TOTALES}$$

$$PALANCA FINANCIERA = \frac{ACTIVO}{PATRIMONIO}$$

$$MARGEN DE UTILIDAD = \frac{UTILIDAD NETA}{VENTAS NETAS}$$

El Análisis del Endeudamiento, conduce a la determinación de dos aspectos. Por un lado, el riesgo que asume la empresa tomando deuda y su efecto sobre la rentabilidad del patrimonio. Por el otro, la capacidad de endeudarse en un determinado nivel, es decir, la determinación de la capacidad de endeudamiento.

Como sugiere el autor del texto García Serna en su libro *Introducción al Diagnostico Financiero*, estos análisis hacen una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes, con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso. (SERNA, 1996)

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de la empresa como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan.

ANÁLISIS DE ENDEUDAMIENTO

El nivel de deuda de una empresa indica la cantidad de dinero financiado que se utiliza para obtener utilidades. Cuanto mayor sea la deuda que la empresa utiliza en relación con sus activos totales, mayor será su apalancamiento financiero.

El manejo del endeudamiento depende de la situación particular de cada empresa, de los márgenes de rentabilidad y de las tasas de interés vigentes en el momento.

Un alto nivel de endeudamiento es conveniente solo cuando las tasas de rendimiento del activo son superiores al costo promedio de capital.

El nivel de endeudamiento establece el porcentaje de participación de los acreedores de la empresa, en un supuesto podemos decir que por cada peso que la empresa tiene invertido en activos, para un determinado periodo de tiempo **X** pesos han sido financiados por sus acreedores o proveedores.

Y el apalancamiento compara el financiamiento originado de terceros con los recursos de los accionistas o socios con el fin de determinar cuál de las dos partes está corriendo mayor riesgo. (Universidad Libre de Colombia, 2013)

5.3 Definición de términos básicos

- **ANALISIS:** Consideración de variables financieras que interrelacionadas proporcionan información del comportamiento económico de la empresa.
- **APALANCAMIENTO FINANCIERO:** es el efecto que introduce el endeudamiento sobre la rentabilidad de los capitales propios.
- **CAPITAL A CORTO PLAZO:** Operaciones con activos y pasivos financieros, cuyos términos de vencimiento son inferiores a un año
- **CAPITAL A LARGO PLAZO:** Comprende las operaciones con activos y pasivos financieros cuyo vencimiento original es superior a un año, desagregadas en inversión directa, inversión de cartera y otros capitales.
- **CAPITAL NETO DE TRABAJO:** Es el cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.
- **EFICIENCIA:** Expresa la relación obtenida como resultado efectivo, entre una cierta aplicación de medios, medida como gasto y un determinado efecto medido como resultado.
- **ESTADO DE FLUJO DE CAJA:** Trata de establecer las entradas y salidas de efectivo que ha tenido o puede tener una compañía en el futuro.
- **ESTADO DE RESULTADOS:** El estado de resultados o de pérdidas o ganancias muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, generalmente un año.

- **ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS:** Son estados financieros básicos: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Flujos de Efectivo.
- **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:** Son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de la operaciones, los cambios en el patrimonio y la situación financiera, así como los flujos de efectivo, de un ente matriz y sus subordinadas, un ente dominante y los dominados, como si fuesen los de una sola empresa.
- **GESTION ADMINISTRATIVA:** Conjunto de acciones mediante las cuales el directivo desarrolla sus actividades a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar.
- **INDICADORES DE LIQUIDEZ:** Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes.
- **INDICADORES DE RENTABILIDAD:** Son aquellos indicadores financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera convertir ventas en utilidades. Los indicadores más utilizados son: margen bruto, margen operacional, margen neto y rendimiento de patrimonio.
- **ÍNDICE:** Es un indicador que tiene por objeto medir las variaciones de un fenómeno económico o de otro orden referido a un valor que se toma como base en un momento dado.

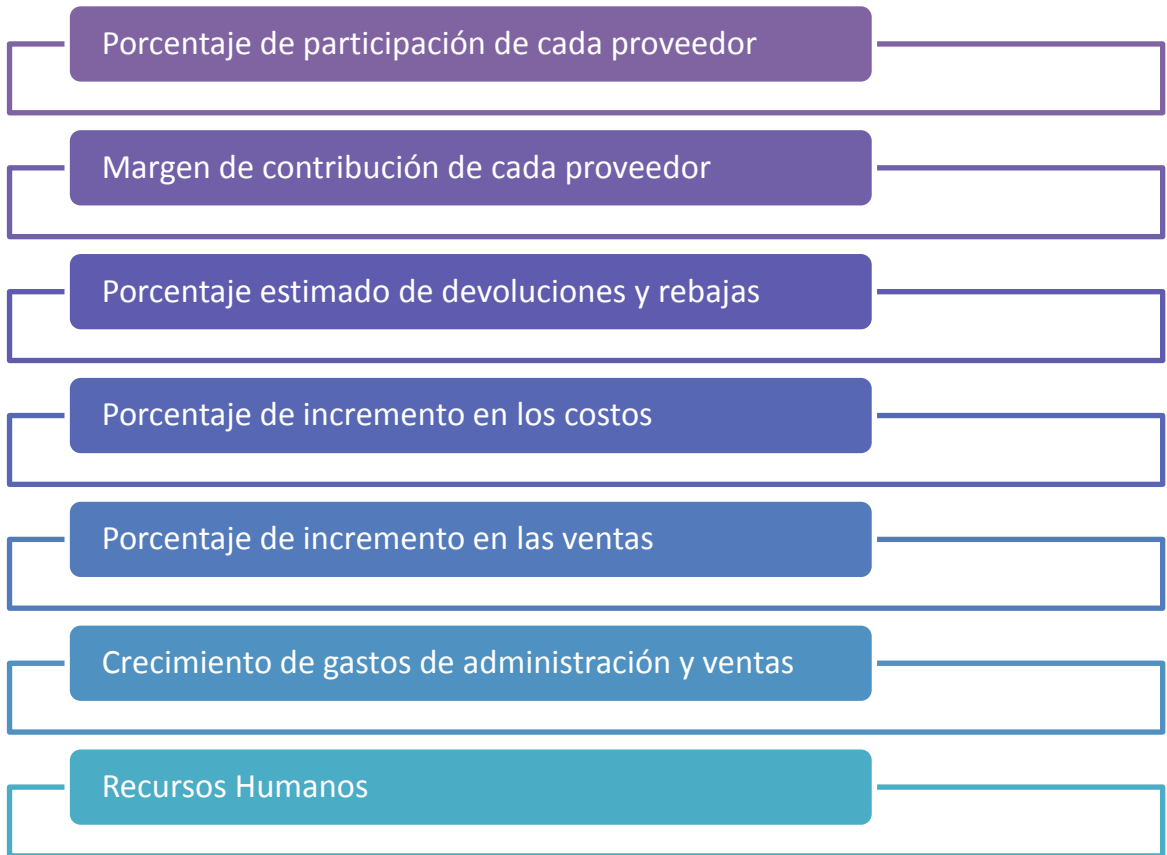
- **LIQUIDEZ:** Es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformarlo en dinero en cualquier momento.
- **MARGEN BRUTO:** Indicador de rentabilidad que se define como la utilidad bruta sobre las ventas netas, y nos expresa el porcentaje determinado de utilidad bruta (Ventas Netas- Costos de Ventas) que se está generando por cada peso vendido.
- **MARGEN OPERACIONAL:** Indicador de rentabilidad que se define como la utilidad operacional sobre las ventas netas y nos indica, si el negocio es o no lucrativo.
- **MARGEN NETO:** Indicador de rentabilidad que se define como la utilidad neta sobre las ventas netas. La utilidad neta es igual a las ventas netas menos el costo de ventas, menos los gastos operacionales, menos la provisión para impuesto de Renta, más otros ingresos menos otros gastos.
- **RAZON CORRIENTE:** Se denomina también relación corriente y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.
- **RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO:** Indicador que tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se define como el total de los pasivos sobre el total de los activos.
- **VENTAJA COMPETITIVA:** Beneficio que existe cuando una empresa tiene un producto o servicio que es visto por su mercado objetivo como mejor que el de sus competidores (BELLO, 2011), (MIRANDA, 2013).

5.4 Variables o categorías de análisis

DE TIPO INDEPENDIENTE



DE TIPO DEPENDIENTE



6. METODOLOGÍA

La metodología de la investigación tiene un corte mixto cualitativo y cuantitativo; ya que a partir de la información financiera real de la empresa se puede realizar un diagnóstico el cual permite evaluar a través de indicadores la eficiencia de su gestión, en cuanto a temas de solvencia, compromiso con los acreedores y generación de utilidades; el conocimiento del sector cobra gran importancia ya que incide en los resultados de la gestión, puesto que si se tiene conocimiento de la competencia se pueden crear estrategias que apoyen su gestión comercial.

6.1 Tipo de estudio.

TÉCNICAS DE INVESTIGACION

- Observación y entrevista: Esta técnica fue empleada dentro de las instalaciones de la lavandería para tener un conocimiento más amplio de la capacidad de la planta, su ubicación y distribución de los recursos; además la entrevista con la propietaria fue de gran ayuda ya que proporciono información valiosa con relación a los antecedentes de la misma como de su sector.
- Análisis cuantitativo: A partir de la información contable de la empresa balance y estado de resultado de los últimos cinco años, se realizaron los respectivos análisis de rentabilidad, liquidez y endeudamiento.

6.2 Población y muestra

ANÁLISIS DEL SECTOR

Al desarrollar un análisis detallado del comportamiento del sector de las lavanderías en el valle del aburra, se puede determinar que se encuentra centralizado en la ciudad de Medellín y la gran mayoría son personas naturales o microempresas, las que cuentan con personería jurídica y que con el tiempo han incursionado en la compra de maquinaria de última tecnología y aplicaciones de buenas prácticas que las hacen líderes en el mercado.

En cuanto al crecimiento del sector, no es tan vertiginoso como se evidencia en el sector salud siendo este susceptible a las crisis laborales y políticas del país. Sin embargo, se puede observar que han ingresado a la ciudad nuevas empresas de lavandería con un corte internacional, que traen tecnología y servicios de países como Estados Unidos pero que exclusivamente prestan un servicio de prendas de vestir y no a nivel industrial.

En el sector de lavanderías la participación de las microempresas es mucho mayor ya que el costo del montaje puede ser inferior en comparación a las lavanderías mecánicas que son bien constituidas podrían ser mucho mejor el servicio o tener una capacidad instalada mucho mejor.

ANÁLISIS ESTRATÉGICO Y DE ENTORNO

El análisis estratégico y del entorno busca una combinación adecuada de todos los factores de la empresa integrando los medios y recursos con los que se dispone para lograr sus fines, todo ello orientado al crecimiento y direccionamiento

estratégico de la misma; con los cuales se desarrollan los propósitos establecidos por la empresa.

Dentro de la estructura organizacional de la empresa es de gran importancia conocer su dimensión así como su misión, visión, objetivos y propósitos ya que son la base para fijar estrategias con una proyección lógica y concreta en el tiempo.

Esto quiere decir que se debe realizar un estudio y un análisis interno de la organización que permita conocer a fondo tanto las debilidades como las fortalezas, las oportunidades y amenazas de la empresa, y es esta herramienta la que nos va a permitir hacer un diagnóstico de la empresa, del cual se partirá para rediseñar las estrategias o para crearlas desde cero si es que estas no existen.

ESTRATEGIAS DEL NEGOCIO

La empresa lavado limpio ha definido para todas sus áreas estrategias orientadas al logro de los objetivos tanto a nivel administrativo como operativo mejorando los niveles de eficiencia en la utilización de los recursos tanto humanos como físicos, los cuales le permiten el desarrollo y posicionamiento en el sector industrial.

GESTIÓN COMERCIAL

Dentro de las actividades realizadas por el área comercial se encuentran:

- Búsqueda de nuevos clientes a través de participación en licitaciones o mecanismos de referidos.
- Fidelización de clientes existentes logrando incrementar los servicios prestados.
- Ampliación del portafolio de servicios y productos, definiendo una completa lista de servicios de lavandería para entidades de la salud.

- Alianzas comerciales

Todas estas acciones permitirán a la sociedad mantener una buena dinámica en sus ventas.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

En el área se continuó con la estandarización de los procesos administrativos, buscando un mayor control de las actividades realizadas. Dentro de este proceso cabe destacar la implementación del modelo de Gestión de Calidad para Mi pymes NTC 6001 que ha permitido estandarizar y mejorar los procesos producción para un mejoramiento continuo en la prestación del servicio.

Adicionalmente se trasladó la planta de producción para la zona industrial de Belén en una bodega de mayor dimensión con el fin de ampliar la capacidad operacional de la sociedad.

GESTIÓN FINANCIERA

Durante este periodo de tiempo, la sociedad realizó las siguientes actividades con el fin de incrementar su capacidad de trabajo:

- Renegociación de las tasa de interés y plazo de los créditos con entidades financieras.
- Fortalecimiento de las acciones cobro y recuperación de la cartera.
- Negociación y adquisición de nuevos productos financieros con la banca.

Gracias a estas acciones se logró mejorar la situación de caja de la empresa.

Para la proyección de flujos de caja se continuará con una agresiva campaña de recuperación de cartera e igualmente se trabajará conjuntamente con el área

comercial con el fin de modificar los términos de las negociaciones y contratos buscando la aprobación por parte de los clientes del pago de anticipos.

GESTIÓN OPERATIVA

En este periodo de tiempo la sociedad presento un incremento en la capacidad instalada para entregar un promedio diario de 4.000 kilos de prendas con un nivel de eficiencia del 85%. Estos niveles de eficiencia son un 60% superior a los obtenidos en periodos anteriores.

Durante este tiempo se buscó optimizar la planta de personal, por lo que se realizaron algunos cambios en los procedimientos y manuales de trabajo.

Igualmente se desarrollaron tareas de estandarización de procesos, con el fin de mejorar los servicios y forma de entrega puntual a nuestros clientes.

PROYECTOS DE EXPANSIÓN

Debido al crecimiento continuo de la sociedad se realizó el proyecto de expansión como fue el traslado a una nueva planta de producción a una bodega más amplia y todos los recursos disponibles se concentraron en la consolidación de la operación actual.

POBLACIÓN Y MUESTRA

Lavandería Lavado Limpio es una empresa dedicada al servicio de lavado de ropa hospitalaria de centros médicos del Valle de Aburra y sus alrededores, cuenta con maquinaria de última tecnología para hacer el proceso mucho más ágil, rápido y económico.

Cuenta con un personal de planta capacitado en el manejo de las prendas hospitalarias atendiendo la normatividad de sanidad, además el espacio para estas laborales está debidamente calificado de acuerdo a la exigencia del medio.

La empresa se destaca por su conocimiento en el manejo de éste tipo de prendas, el adecuado trato que se le da a las prendas y el cumplimiento en la entrega del servicio. Además de ofrecer valores agregados y precios asequibles que generan fidelidad en los clientes.

La empresa se destaca por su conocimiento en el manejo de éste tipo de prendas, el adecuado trato que se le da a las prendas y el cumplimiento en la entrega del servicio. Además de ofrecer valores agregados y precios asequibles que generan fidelidad en los clientes

6.3 Procedimientos para la recolección y procesamiento de información.

La realización del estudio en la empresa Lavandería Lavado Limpio parte de la necesidad nuestra de implementar los conocimientos adquiridos en el plan de estudio de la especialización Gestión Financiera Empresarial la cual nos da herramientas para la realización inicial de un diagnóstico financiero.

Para documentar la monografía se recurrió a fuentes de información como:

- Monografías del sector industrial de la lavandería
- Textos
- Información en medios electrónicos
- Revistas
- Informes económicos
- Entrevista

7. ASPECTO ADMINISTRATIVO

7.1 Recursos

Las personas que interviene en la realización así como los materiales utilizados se describen a continuación:

- Estudiantes de Especialización Gestión Financiera Empresarial
- Docente Asesor Metodológico
- Computador
- Internet
- transporte

7.2 Análisis Contable

El análisis contable, busca evaluar la calidad de la información contable y financiera en términos de su preparación y presentación. No se centra en los resultados sino en la forma como fueron obtenidos los estados financieros que son uno de los insumos principales para los análisis realizados en el Diagnóstico Financiero Integral. Se debe tener especial atención al extraer la información de los estados financieros ya que ayuda a la investigación acerca de la rentabilidad, solvencia, liquidez y eficiencia de la empresa y, con ello, ayudar a la toma de decisiones de inversores actuales o potenciales, acreedores, administraciones públicas y trabajadores.

Con base en el informe de gestión 2013 presentado por Lavandería Lavado Limpio SAS, se observa visiblemente conforme al decreto 2649 de 1993, los recursos propios y los utilizados en su financiación y el impacto que estos ha generado en su crecimiento y trayectoria; podemos observar notoriamente el cambio efectuado

a raíz de la independencia que se origina en el año 2011-2012 donde dejó ser un negocio familiar en cabeza de una persona natural a una empresa jurídica SAS. Este cambio generó un impacto en su información contable, por lo cual presentaron sólo estados financieros básicos ya que en este momento aún se encuentran en acoplamiento contable.

Con la información suministrada se puede facilitar apoyo en la planeación, organización y direccionamiento de la empresa.

BALANCE GENERAL

Las cantidades reflejadas en este estado financiero se refieren cada una de las partidas, debidamente especificadas: Activos, pasivos y patrimonio.; sus activos corrientes y no corrientes debidamente clasificados lo que le proporciona un informe más detallado de su liquidez y la maquinaria necesaria para el desarrollo de la actividad de lavandería que se financia a través de un leasing (arrendamiento financiero) a 5 años; de estos activos se compone en su mayoría la maquinaria y equipo; las cuentas por cobrar se aumentan pero proporcional al incremento en las ventas y no como efecto en aumento de los días de cartera. En general el balance no presenta cifras que sobresalgan siendo esto debido a la transición jurídica y reciente re-organización por lo cual no se manejan diversidad de cuentas en estado financiero. Su patrimonio se encuentra detallado en su capital y utilidades.

ESTADO DE RESULTADO

El análisis del Estado de Resultado constituye pieza clave y el punto de partida para la determinación de los flujos de caja, los mismos que son fundamentales para el cálculo de la valoración del proyecto. Además permite el cálculo de ratios de rendimiento y rentabilidad. Está Compuesto por sus ingresos, costos y gastos,

no detallan descuentos ni rebajas que afectan los ingresos brutos, información general bastante simple sin detalle, se recomienda anexar más información en este estado financiero.

Los ingresos proceden principalmente de las ventas por el servicio de lavandería, y en una minoría de renta de ropa hospitalaria; todas las partidas de gastos son las necesarias para el desarrollo de la actividad, donde cabe destacar que los más elevados son los gastos en Recursos Humanos debido a los horarios de 24 horas que cubre el servicio de la lavandería. Los gastos financieros se derivan de las fuentes de financiamiento del leasing.

7.3 Análisis Financiero

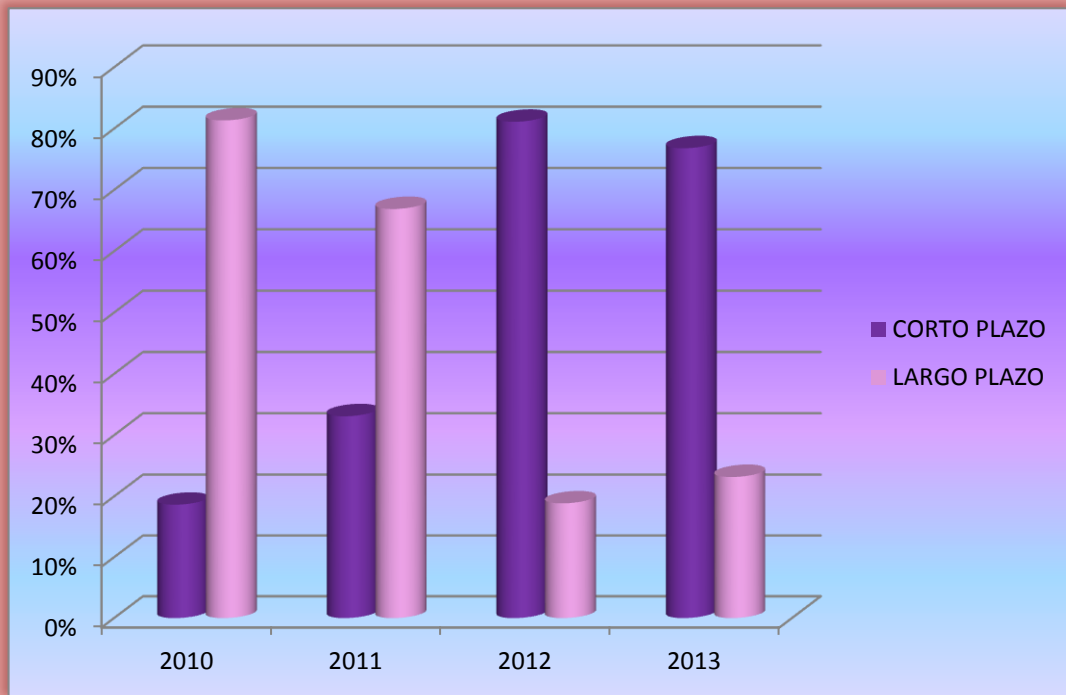
El análisis financiero es una de las actividades más importantes en una empresa, porque permite desarrollar metodologías de investigación y de diagnóstico, proporcionando información relevante al proceso de toma de decisiones; el estudio de los estados financieros tiene fundamento en el logro del objetivo operacional ya que esto permite evaluar el potencial y la competitividad financiera de la empresa, al igual que su capacidad de endeudamiento y de cobertura de deuda y así posicionar la empresa frente a su entorno financiero.

Para el caso de la empresa Lavado Limpio el estudio de la información se divide en dos momentos relevantes ya que se generó un cambio estructural lo que modifica parte de su información financiera sin tener afectaciones en la prestación del servicio o en su nivel de ventas.

ESTRUCTURA DE INVERSION

COMPOSICION	2010	2011	2012	2013
ACTIVO CORRIENTE	35.311.778	158.339.514	214.892.000	165.598.246
ACTIVO NO CORRIENTE	154.000.000	320.000.000	50.000.000	50.000.000
TOTAL ACTIVO	189.311.778	478.339.514	264.892.000	215.598.246

ESTRUCTURA DE INVERSION				
	2010	2011	2012	2013
ACTIVO CORRIENTE	19%	33%	81%	77%
ACTIVO NO CORRIENTE	81%	67%	19%	23%

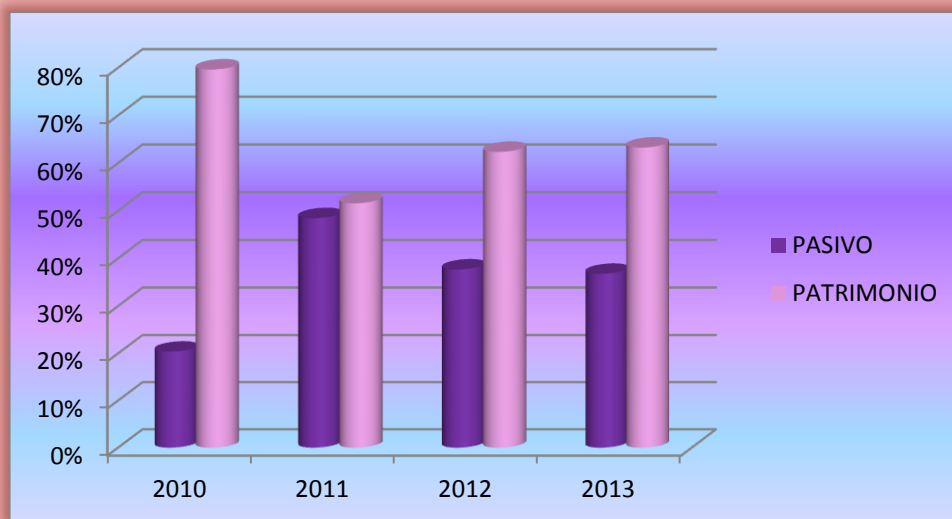


La estructura de Inversión de Lavandería Lavado Limpio presenta de una forma particular todo debido a la re-organización jurídica que se realizó en el año 2012, viéndose reflejado un gran cambio de la inversión, esto producto de la separación de los bienes que no participan en la operación del negocio, dándole a su activo corriente la participación real.

ESTRUCTURA DE FINANCIACION

COMPOSICION	2010	2011	2012	2013
PASIVO	38.581.000	231.698.809	99.763.964	79.243.003
PATRIMONIO	150.730.778	246.640.705	165.128.036	136.355.243
TOTALES	189.311.778	478.339.514	264.892.000	215.598.246

ESTRUCTURA DE INVERSION				
	2010	2011	2012	2013
PASIVO	20%	48%	38%	37%
PATRIMONIO	80%	52%	62%	63%



Podemos observar la estabilidad que los recursos de financiación y de capital están logrando a medida que la empresa se re-ubica en su organización. El cambio que se generó del año 2012 al 2013 ha sido positivo ya que la empresa no tendrá que destinar la mayor parte de sus recursos en el pago de sus pasivos de corto plazo.

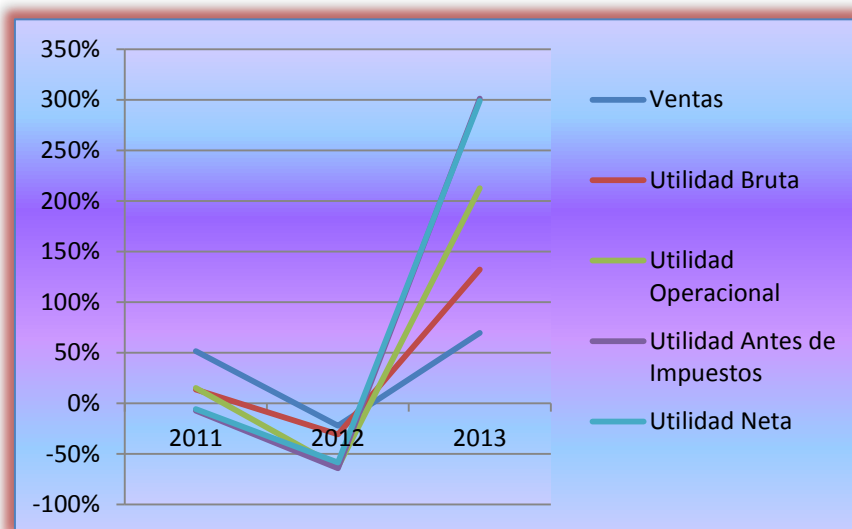
Como los rubros representativos de esta empresa ya se encuentran relacionados en esta grafica podemos deducir que no es necesario discriminar la relación individual de los acreedores con el patrimonio ni del patrimonio de manera separada.

En general, la estructura financiera está compuesta por el patrimonio y sus pasivos corrientes (proveedores y acreedores).

VARIACIONES DEL ESTADO DE RESULTADO

INFORMACION DEL ESTADO DE RESULTADO				
	2010	2011	2012	2013
Ventas	295.451.000	447.418.000	348.716.000	590.858.000
Utilidad Bruta	242.591.000	275.299.067	190.771.430	443.143.599
Utilidad Operacional	111.945.720	128.848.320	47.598.140	148.763.037
Utilidad A.I	107.316.000	99.597.000	35.659.100	143.091.767
Utilidad Neta	85.775.000	80.757.000	33.552.100	133.836.767

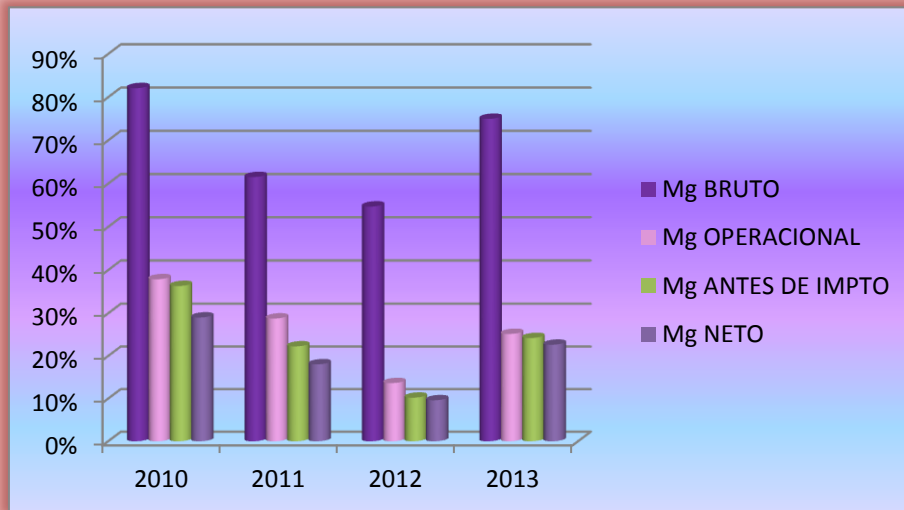
VARIACIONES DEL ESTADO DE RESULTADO							
	2010	2011	2011	2012	2012	2013	2013
Ventas	-	151.967.000	51%	98.702.000	22%	242.142.000	69%
Utilidad Bruta	-	32.708.067	13%	84.527.637	31%	252.372.169	132%
Utilidad Operacional	-	16.902.600	15%	81.250.180	63%	101.164.897	213%
Utilidad Antes de Impuestos	-	7.719.000	-7%	63.937.900	64%	107.432.667	301%
Utilidad Neta	-	5.018.000	-6%	47.204.900	58%	100.284.667	299%



El estado de resultado de la empresa presenta grandes variaciones de las ventas comparativas de un año al otro todo debido al mismo punto de partida de los cambios que viene sufriendo desde el año 2009; expansión del negocio y generación de nuevas expectativas organizacionales para la continuidad del negocio. A pesar de estos cambios podríamos apostarle a una estabilidad futura desde el 2013 en adelante si las proyecciones siguen favoreciendo su continuidad en el negocio

MARGENES DE UTILIDAD

MARGENES DE UTILIDAD				
	2010	2011	2012	2013
Mg BRUTO	82%	62%	55%	75%
Mg OPERACIONAL	38%	29%	14%	25%
Mg ANTES DE IMPTO	36%	22%	10%	24%
Mg NETO	29%	18%	10%	23%



INDICADORES DE GESTION FINANCIERA

ANÁLISIS DE LIQUIDEZ

LIQUIDEZ				
	2010	2011	2012	2013
RAZON CORRIENTE	0,92	0,68	2,15	2,09
PRUEBA ACIDA	0,92	0,67	2,05	1,99

ANALISIS DE ENDEUDAMIENTO

El nivel de deuda de una empresa indica la cantidad de dinero financiado que se utiliza para obtener utilidades. Cuanto mayor sea la deuda que la empresa utiliza en relación con sus activos totales, mayor será su apalancamiento financiero.

El manejo del endeudamiento depende de la situación particular de cada empresa, de los márgenes de rentabilidad y de las tasas de interés vigentes en el momento.

Un alto nivel de endeudamiento es conveniente solo cuando las tasas de rendimiento del activo es superior al costo promedio de capital.

ENDEUDAMIENTO				
	2010	2011	2012	2013
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	20%	48%	38%	37%
APALANCAMIENTO TOTAL –VECES	0,26	0,94	0,60	0,58

El nivel de endeudamiento establece el porcentaje de participación de los acreedores de la empresa, en este caso podemos decir que por cada peso que la empresa tiene invertido en activos, para el año 2013, 37% pesos han sido financiados por los acreedores.

La empresa no presenta un endeudamiento financiero representativo, siendo los préstamos son muy bajos.

El apalancamiento compara el financiamiento originado de terceros con los recursos de los accionistas o socios con el fin de determinar cuál de las dos partes está corriendo mayor riesgo. En general el resultado es positivo ya que está en la mayoría de los periodos este indicador está por debajo de cero a excepción del 2012 que debido a la reestructuración jurídica sufrida en este periodo.

AÑO 2013

INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS} = \frac{\text{Utilidad Bruta X100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{44.314.359.900,00}{590.858.000,00} = 75,00$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Ventas De La Compañía Generan Un 75% De Utilidad Bruta.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Operacional Del Periodo X 100}}{\text{Ingresos Operacionales}} = \frac{14.876.303.700,00}{590.858.000,00} = 25$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar que por Cada Peso Vendido En El 2013, Se aportaron \$25 De Utilidad Operacional.

$$\text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{13.383.676.700,00}{590.858.000,00} = 22,65$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Por Cada Peso Vendido en el 2013 se Generó \$22 De Utilidad Neta.

$$\text{ROA - RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Total Activo}} = \frac{13.383.676.700,00}{215.598.246,00} = 62,08$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que: El Roa es Igual al 62%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 62% Con Respecto a Los Activos Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 62% Del Total De Sus Activos En La Generación De Utilidades.

$$\text{ROE - RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Patrimonio}} = \frac{13.383.676.700,00}{136.355.243,00} = 98,15$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que El Roe es Del 98%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 98% Con Respecto Al Patrimonio Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 98% De Su Patrimonio En La Generación De Utilidades. Lo que nos dice que están siendo muy eficientes con este recurso.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

$$\text{RAZON DE DEUDA} = \frac{\text{Pasivo Total * 100}}{\text{Activo Total}} = \frac{7.924.300.300,00}{215.598.246,00} = 36,75$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Empresa Tiene Sus Activos Financiados En Un 36,75%. En Otras Palabras El 36,75% De Los Activos está En Manos De Los Acreedores O Terceros Y El 63,25% De Esos Activos Le Pertenece Verdaderamente A La Compañía.

$$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Obligaciones Financieras X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{3.526.060.000,00}{590.858.000,00} = 5,97$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Obligaciones Financieras participan En Un 5,97% Del Total De Sus Ventas.

$$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{Gastos Financieros X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{567.127.000,00}{590.858.000,00} = 0,96$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Los Gastos Financieros Representan Un 0,96% Del Total De Las Ventas. Este Índice Brinda a Las Entidades Financieras La Seguridad En El Cubrimiento De La Carga Financiera Por Intereses.

$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Cte. X 100}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{4.398.240.300,00}{79.243.003,00} = 55,5$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Del Total De Los Activos De La Empresa, Un 55.5% está Representado En Pasivos Que Se Deben Pagar Antes De Un Año O Tienen Vencimiento En El Corto Plazo.

INDICES DE LIQUIDEZ - INDUCTORES DE VALOR

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{Total Activo Corriente}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{165.598.246,00}{79.243.003,00} = 2,09$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Puede Determinar Que La Entidad Dispone De 2,09 Pesos Del Activo Corriente Para Respaldar Cada Peso De Deuda Inferior A Un Año. Lo que nos genera un buen indicador

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{157.874.246,00}{79.243.003,00} = 1,99$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Dispone De \$1,99 Pesos Para Cumplir Con Sus Obligaciones A Corto Plazo, Sin Tener Que Recurrir A Sus Inventarios.

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \frac{\text{Total Activo Corriente} - \text{Total Pasivo Corriente}}{\text{CTNO}} = \frac{165,598,246 - 79,243,003}{111.703.102} = 86.355.243$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Cuenta Con Un Capital Neto De Trabajo De \$86,355,243 el Cual Le Permite Pagar Sus Gastos Operativos Anuales Y Cubrir Los Valores De Las Obligaciones A Corto Plazo.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{CTNO}} = \frac{590.858.000}{111.703.102} = 5,29$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que la Gerencia de la empresa está aprovechando los recursos en un 5,29 con respecto al capital de trabajo que se necesita para la operación.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos}} = \frac{590.858.000}{50.000.000} = 11,82$$

Este inductor operativo da una idea de la forma como es aprovechada la capacidad instalada en el proceso de generar valor para los propietarios. Este indicador se mejora, generando valor a través de la maximización de la capacidad instalada logrando vender la mayor cantidad de pesos posibles en relación con la inversión realizada, en este caso 11,82.

AÑO 2012

INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS} = \frac{\text{Utilidad Bruta X100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{19.077.143.000,00}{348.716.000,00} = 54,71$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Ventas De La Compañía Generan Un 55% De Utilidad Bruta.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Operacional Del Periodo X 100}}{\text{Ingresos Operacionales}} = \frac{4.759.814.000,00}{348.716.000,00} = 14$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar que por Cada Peso Vendido En El 2012, Se aportaron \$14 De Utilidad Operacional.

$$\text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{3.355.210.000,00}{348.716.000,00} = 9,62$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Por Cada Peso Vendido en el 2012 se Generó \$10 De Utilidad Neta.

$$\text{ROA - RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Total Activo}} = \frac{3.355.210.000,00}{264.892.000,00} = 12,67$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que: El Roa es Igual al 12,67%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 12,67% Con Respecto a Los Activos Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 12,67% Del Total De Sus Activos En La Generación De Utilidades.

$$\text{ROE - RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Patrimonio}} = \frac{3.355.210.000,00}{165.128.036,00} = 20,32$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que El Roe es Del 20%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 20% Con Respecto Al Patrimonio Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 20% De Su Patrimonio En La Generación De Utilidades. Lo que nos dice que están siendo muy eficientes con este recurso.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

$$\text{RAZON DE DEUDA} = \frac{\text{Pasivo Total *100}}{\text{Activo Total}} = \frac{9.976.396.400,00}{264.892.000,00} = 37,66$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Empresa Tiene Sus Activos Financiados En Un 37,66%. En Otras Palabras El 37,66% De Los Activos está En Manos De Los Acreedores O Terceros Y El 37,66% De Esos Activos Le Pertenece Verdaderamente A La Compañía.

$$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Obligaciones Financieras X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{6.817.073.700,00}{348.716.000,00} = 19,55$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Obligaciones Financieras participan En Un 19,55% Del Total De Sus Ventas.

$$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{Gastos Financieros X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{1.193.904.000,00}{348.716.000,00} = 3,42$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Los Gastos Financieros Representan Un 3,42% Del Total De Las Ventas. Este Índice Brinda a Las Entidades Financieras La Seguridad En El Cubrimiento De La Carga Financiera Por Intereses.

$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Cte. X 100}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{3.159.322.700,00}{99.763.964,00} = 31,67$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Del Total De Los Activos De La Empresa, Un 31,67% está Representado En Pasivos Que Se Deben Pagar Antes De Un Año O Tienen Vencimiento En El Corto Plazo.

$$\text{INDICADORES DE APALANCAMIENTOS} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{99.763.964,00}{165.128.036,00} = 0,60$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Compañía Cuenta Con 0,60 Centavos De Deuda Por Cada Peso De Patrimonio.

INDICES DE LIQUIDEZ - INDUCTORES DE VALOR

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{Total Activo Corriente}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{214.892.000,00}{31.593.227,00} = 6,80$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Puede Determinar Que La Entidad Dispone De 6,80 Pesos Del Activo Corriente Para Respaldar Cada Peso De Deuda Inferior A Un Año. Lo que nos genera un buen indicador

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{204.076.976,00}{31.593.227,00} = 6,46$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Dispone De \$6,46 Pesos Para Cumplir Con Sus Obligaciones A Corto Plazo, Sin Tener Que Recurrir A Sus Inventarios.

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \frac{\text{Total Activo Corriente} - \text{Total Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{214.892.000 - 31.593.227}{31.593.227} = 183.298.773$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Cuenta Con Un Capital Neto De Trabajo De \$183.298.773 el Cual Le Permite Pagar Sus Gastos Operativos Anuales Y Cubrir Los Valores De Las Obligaciones A Corto Plazo.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{CTNO}} = \frac{348.716.000}{117.816.484} = 2,96$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que la Gerencia de la empresa está aprovechando los recursos en un 2,96 con respecto al capital de trabajo que se necesita para la operación.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos}} = \frac{348.716.000}{50.000.000} = 6,97$$

Este inductor operativo da una idea de la forma como es aprovechada la capacidad instalada en el proceso de generar valor para los propietarios. Este indicador se mejora, generando valor a través de la maximización de la capacidad instalada logrando vender la mayor cantidad de pesos posibles en relación con la inversión realizada, en este caso 6,97.

AÑO 2011

INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS} = \frac{\text{Utilidad Bruta X100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{27.529.906.700,00}{447.418.000,00} = 61,53$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Ventas De La Compañía Generan Un 62% De Utilidad Bruta.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Operacional Del Periodo X 100}}{\text{Ingresos Operacionales}} = \frac{12.884.832.000,00}{447.418.000,00} = 29$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar que por Cada Peso Vendido En El 2011, Se aportaron \$29 De Utilidad Operacional.

$$\text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{8.075.700.000,00}{447.418.000,00} = 18,05$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Por Cada Peso Vendido en el 2011 se Generó \$18,05 De Utilidad Neta.

$$\text{ROA - RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Total Activo}} = \frac{8.075.700.000,00}{478.339.514,00} = 16,88$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que: El Roa es Igual al 17%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 17% Con Respecto a Los Activos Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 17% Del Total De Sus Activos En La Generación De Utilidades.

$$\text{ROE - RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Patrimonio}} = \frac{8.075.700.000,00}{246.640.705,00} = 32,74$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que El Roe es Del 33%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 33% Con Respecto Al Patrimonio Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 33% De Su Patrimonio En La Generación De Utilidades. Lo que nos dice que están siendo muy eficientes con este recurso.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

$$\text{RAZON DE DEUDA} = \frac{\text{Pasivo Total *100}}{\text{Activo Total}} = \frac{23.169.880.900,00}{478.339.514,00} = 48,44$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Empresa Tiene Sus Activos Financiados En Un 48%. En Otras Palabras El 48% De Los Activos está En Manos De Los Acreedores O Terceros Y El 48% De Esos Activos Le Pertenece Verdaderamente A La Compañía.

$$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Obligaciones Financieras} \times 100}{\text{Ventas Netas}} = \frac{17.517.880.900,00}{447.418.000,00} = 39,15$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Obligaciones Financieras participan En Un 39% Del Total De Sus Ventas.

$$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{Gastos Financieros} \times 100}{\text{Ventas Netas}} = \frac{2.925.132.000,00}{447.418.000,00} = 6,54$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Los Gastos Financieros Representan Un 7% Del Total De Las Ventas. Este Índice Brinda a Las Entidades Financieras La Seguridad En El Cubrimiento De La Carga Financiera Por Intereses.

$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Cte.} \times 100}{\text{Total Pasivo}} = \frac{5.652.000.000,00}{231.698.809,00} = 24,39$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Del Total De Los Activos De La Empresa, Un 24% está Representado En Pasivos Que Se Deben Pagar Antes De Un Año O Tienen Vencimiento En El Corto Plazo.

$$\text{INDICADORES DE APALANCAMIENTOS} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{231.698.809,00}{246.640.705,00} = 0,94$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Compañía Cuenta Con 0,94 Centavos De Deuda Por Cada Peso De Patrimonio.

INDICES DE LIQUIDEZ - INDUCTORES DE VALOR

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{Total Activo Corriente}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{158.339.514,00}{56.520.000,00} = 2,80$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Puede Determinar Que La Entidad Dispone De 2,80 Pesos Del Activo Corriente Para Respaldar Cada Peso De Deuda Inferior A Un Año. Lo que nos genera un buen indicador

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{155.819.514,00}{56.520.000,00} = 2,76$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Dispone De \$2,76 Pesos Para Cumplir Con Sus Obligaciones A Corto Plazo, Sin Tener Que Recurrir A Sus Inventarios.

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \frac{\text{Total Activo Corriente} - \text{Total Pasivo Corriente}}{158.339.514,00 - 56.520.000,00} = 101.819.514$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Cuenta Con Un Capital Neto De Trabajo De \$86,355,243 el Cual Le Permite Pagar Sus Gastos Operativos Anuales Y Cubrir Los Valores De Las Obligaciones A Corto Plazo.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{CTNO}} = \frac{447.418.000}{21.859.000} = 20,47$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que la Gerencia de la empresa está aprovechando los recursos en un 20,47 con respecto al capital de trabajo que se necesita para la operación.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos}} = \frac{447.418.000}{320.000.000} = 1,40$$

Este inductor operativo da una idea de la forma como es aprovechada la capacidad instalada en el proceso de generar valor para los propietarios. Este indicador se mejora, generando valor a través de la maximización de la capacidad instalada logrando vender la mayor cantidad de pesos posibles en relación con la inversión realizada, en este caso 1,40.

AÑO 2010

INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS} = \frac{\text{Utilidad Bruta X100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{24.259.100.000,00}{295.451.000,00} = 82,11$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Ventas De La Compañía Generan Un 82,11% De Utilidad Bruta.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Operacional Del Periodo X 100}}{\text{Ingresos Operacionales}} = \frac{11.194.572.000,00}{295.451.000,00} = 38$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar que por Cada Peso Vendido En El 2010, Se aportaron \$38 De Utilidad Operacional.

$$\text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{8.577.500.000,00}{295.451.000,00} = 29,03$$

Según El Análisis Realizado A La Empresa, Se Pudo Determinar Que Por Cada Peso Vendido en el 2010 se Generó \$29,03 De Utilidad Neta.

$$\text{ROA - RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Total Activo}} = \frac{8.577.500.000,00}{189.311.778,00} = 45,31$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que: El Roa es Igual al 45%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 45% Con Respecto a Los Activos Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 45% Del Total De Sus Activos En La Generación De Utilidades.

$$\text{ROE - RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{Utilidad Neta X 100}}{\text{Patrimonio}} = \frac{8.577.500.000,00}{150.730.778,00} = 56,91$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que El Roe es Del 57%, Es Decir, La Empresa Tiene Una Rentabilidad Del 57% Con Respecto Al Patrimonio Que Posee. O, En Otras Palabras, La Empresa Utiliza El 57% De Su Patrimonio En La Generación De Utilidades. Lo que nos dice que están siendo muy eficientes con este recurso.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

$$\text{RAZON DE DEUDA} = \frac{\text{Pasivo Total *100}}{\text{Activo Total}} = \frac{3.858.100.000,00}{189.311.778,00} = 20,38$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Empresa Tiene Sus Activos Financiados En Un 20%. En Otras Palabras El 20% De Los Activos está En Manos De Los Acreedores O Terceros Y El 20% De Esos Activos Le Pertenece Verdaderamente A La Compañía.

$$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Obligaciones Financieras X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{3.858.100.000,00}{295.451.000,00} = 13,06$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Las Obligaciones Financieras participan En Un 13% Del Total De Sus Ventas.

$$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{Gastos Financieros X 100}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{462.972.000,00}{295.451.000,00} = 1,57$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Los Gastos Financieros Representan Un 1,57% Del Total De Las Ventas. Este Índice Brinda a Las Entidades Financieras La Seguridad En El Cubrimiento De La Carga Financiera Por Intereses.

$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Cte. X 100}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{0}{38.581.000,00} = 0$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que Del Total De Los Activos De La Empresa, Un 0% está Representado En Pasivos Que Se Deben Pagar Antes De Un Año O Tienen Vencimiento En El Corto Plazo.

$$\text{INDICADORES DE APALANCAMIENTOS} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{38.581.000,00}{150.730.778,00} = 0,26$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Compañía Cuenta Con 0,26 Centavos De Deuda Por Cada Peso De Patrimonio.

INDICES DE LIQUIDEZ - INDUCTORES DE VALOR

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{Total Activo Corriente}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{35.311.778,00}{0} =$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Puede Determinar Que La Entidad Dispone De \$0 Pesos Del Activo Corriente Para Respaldar Cada Peso De Deuda Inferior A Un Año. Lo que nos genera un buen indicador

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{Activos Corriente - Inventario}}{\text{Total Pasivo Corriente}} = \frac{35.311.778,00}{0} = 0$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Dispone De \$0 Pesos Para Cumplir Con Sus Obligaciones A Corto Plazo, Sin Tener Que Recurrir A Sus Inventarios.

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \text{Total Activo Corriente - Total Pasivo Corriente} = 35.311.778-0 = 35.311.778$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que La Entidad Cuenta Con Un Capital Neto De Trabajo De \$35.311.778 el Cual Le Permite Pagar Sus Gastos Operativos Anuales Y Cubrir Los Valores De Las Obligaciones A Corto Plazo.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{CTNO}} = \frac{295.451.000}{45.059.000} = 6,56$$

Según El Análisis Realizado a La Empresa, Se Pudo Determinar Que la Gerencia de la empresa está aprovechando los recursos en un 6,56 con respecto al capital de trabajo que se necesita para la operación.

$$\text{PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos}} = \frac{295.451.000}{154.000.000} = 1,92$$

Este inductor operativo da una idea de la forma como es aprovechada la capacidad instalada en el proceso de generar valor para los propietarios. Este indicador se mejora, generando valor a través de la maximización de la capacidad instalada logrando vender la mayor cantidad de pesos posibles en relación con la inversión realizada, en este caso 1,92.

EBITDA				
	2010	2011	2012	2013
Utilidad operacional	111.945.720	128.848.320	47.598.140	148.763.037
(+) Depreciación y amortización	-	-	-	-
EBITDA	111.945.720	128.848.320	47.598.140	148.763.037
Margen EBITDA	38%	29%	14%	25%

NOTAS:

No posee depreciaciones ya que su PPYE ha sido adquirida a través de Leasing y otras están en arrendamiento por parte de una de sus socias.

CTNO					
		2010	2011	2012	2013
(+)	Deudores	52.600.000	90.578.000	132.259.328	141.065.951
(+)	Inventarios	18.000.000	2.520.000	10.815.024	8.582.756
(=)	Capital de Trabajo Operacional -CTO-	70.600.000	93.098.000	143.074.352	149.648.707
(+)	Proveedores	4.000.000	19.800.000	18.168.916	12.468.000
(+)	Cuentas por Pagar	0	32.599.000	978.000	7.479.498
(+)	Impuestos	21.541.000	18.840.000	2.107.000	9.255.000
(+)	Obligaciones Laborales	0	0	4.003.952	8.743.107
(=)	Pasivos Corrientes Operativos -PCO-	25.541.000	71.239.000	25.257.868	37.945.605
(=)	CTNO	45.059.000	21.859.000	117.816.484	111.703.102
	Variación		-23.200.000	95.957.484	-6.113.382

ANOCO (CAPEX)				
	2010	2011	2012	2013
Vehículo	29.000.000	60.000.000	60.000.000	0
Edificio	0	135.000.000	135.000.000	0
Muebles y Enseres	0	0	0	0
Maquinaria y equipos	124.661.000	124.661.000	124.661.000	50.000.000
Intangibles (Adquiridos)				
Total ANOCO	153.661.000	319.661.000	319.661.000	50.000.000
Variación		166.000.000	0	-269.661.000

Nota: Las variaciones del Patrimonio corresponden al pasar de Persona Natural a Persona Jurídica, quedando con el activo que realmente está involucrado con la operación

FCLO		2010	2011	2012	2013
(+)	EBITDA		128.848.320	47.598.140	148.763.037
(-)	Impuestos Operativos		24373247,68	2812445,658	9621810,788
(=)	Flujo de Caja Bruto		104.475.072	44.785.694	139.141.226
(+/-)	Variación CTNO		23.200.000	-95.957.484	6.113.382
(+/-)	Inversión Activos Fijos		-166.000.000	0	269.661.000
(=)	FCLO		-38.324.928	-51.171.790	414.915.608

ESTADO DE RESULTADOS				
	2010	2011	2012	2013
Ventas	295.451.000	447.418.000	348.716.000	590.858.000
Menos Costos de Ventas	52.860.000	172.118.933	157.944.570	147.714.401
UTILIDAD BRUTA	242.591.000	275.299.067	190.771.430	443.143.599
Menos Gatos Operacionales	130.645.280	146.450.747	143.173.290	294.380.562
UTILIDAD OPERACIONAL	111.945.720	128.848.320	47.598.140	148.763.037
Menos Gatos Financieros	4.629.720	29.251.320	11.939.040	5.671.270
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	107.316.000	99.597.000	35.659.100	143.091.767
Menos Impuestos	21.541.000	18.840.000	2.107.000	9.255.000
UTILIDAD NETA	85.775.000	80.757.000	33.552.100	133.836.767

Tasa efectiva de impuestos 20,1% 18,9% 5,9% 6,5%

INDICADORES	2010	2011	2012	2013	ANALISIS
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	82,11	61,53	54,71	75,00	Presenta una tendencia a la alza lo que indica que la empresa está siendo eficiente en el uso de sus recursos. A pesar del proceso en el que se encuentra. La administración está siendo más efectiva con los rendimientos que está generando en sus ventas brutas.
MARGEN OPERACIONAL NETO	38	29	14	25	Se puede observar que el uso de sus recursos operacionales está siendo eficientes ya que se mantiene la misma proporción de acuerdo a los incrementos en sus ventas. El margen operacional para el último año presenta una recuperación, estos se debe a procesos y dirección estratégica en la participación de nuevos contratos que le permiten a la empresa tener una medida de rentabilidad sostenible para sus funciones básicas; si bien no es un dato definitivo es un buen indicador del potencial de los beneficios a largo plazo.
MARGEN NETO DE UTILIDAD	29,03	18,05	9,62	22,65	El margen de utilidad después de impuestos obtenido ha sido significativo y más eficiente para el último año, lo que nos indica más eficacia en su administración. Para el período 2012 se nota un reducción del margen en comparación con los otros años, esta situación se presentó debido a que para ese año, el sector salud, el cual es de gran relevancia en el volumen disminuyo notablemente los contratos y provoco en el medio una caída en el precio de la lavada de kilo. Previendo esta situación la Lavandería Lavado Limpio impulso a otros sectores industriales sus servicios, para así no ser tan dependientes de situaciones externas difíciles de controlar.

ROA - RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL	45,31	16,88	12,67	62,08	Esta razón nos proporciona una idea de los rendimientos total sobre la inversión total de la empresa. Lo que la empresa se ha ganado por su actividad con respecto a su inversión, la cual ha tenido altibajos pero siempre mostrándose de manera positiva; si este indicador continúa manteniéndose como en el 2013 sus rendimientos serán muy positivos.
ROE - RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	56,91	32,74	20,32	98,15	La rentabilidad obtenida sobre la inversión realizada por los accionistas ha sido muy variable en cada periodo pero positiva. Para el último año fue excepcionalmente eficiente y si continúa así será una empresa muy rentable.
RAZON DE DEUDA	20,38	48,44	37,66	36,75	Este porcentaje de activos financiados con deuda es muy bueno, ya que solo corresponde aproximadamente al 35% de sus activos. En los últimos años se vio un incremento no muy significativo debido al crecimiento comercial de la empresa.
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	13,06	39,15	19,55	5,97	Se presenta un endeudamiento moderado para el año 2012 ya que a partir de esa fecha inicio su proceso de personería jurídica; en los años anteriores la carga financiera era asumida bajo la modalidad de persona natural. En temas de beneficio en tasa es más conveniente pagar intereses indexados a la DTF ya que permite ser más competitivo frente a tasa fijas. Para los próximos años a raíz de la buena calificación de la empresa en el sector financiero (centrales de riesgo) se asumirían nuevas obligaciones a través de Leasing para la compra de maquinaria.

IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA	1,57	6,54	3,42	0,96	Se presenta una carga financiera sostenible la cual tiene bajo impacto sobre el flujo de caja proyectado para la empresa. A futuro se inicia proceso de crédito para la adquisición de maquinaria.
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	0,00	24,39	31,67	55,50	El endeudamiento a corto plazo la empresa lo tiene consolidado con acreedores e impuesto. Este valor se cruza cada año. Se genera por la operación. Como medida preventiva la empresa hará provisión para el pago de los impuestos y la carga laboral.
RAZON CORRIENTE	0,00	2,80	6,80	2,09	La empresa presenta una gran habilidad para satisfacer sus obligaciones de corto plazo. Con una cobertura de más de 1. Es muy solvente. Para el año 2010 no presentaban pasivos de corto plazo al cierre del ejercicio.
PRUEBA ACIDA	0,00	2,76	6,46	1,99	Aquí de igual forma la empresa muestra una gran capacidad para el pago inmediato de sus compromisos sin considerar sus inventarios. Es muy eficiente.
CAPITAL NETO DE TRABAJO	35.311.778	101.819.514	183.298.773	86.355.243	Al notar una disminución favorable para la empresa, resalta la normalización de los procesos de producción lo cual los lleva hacer más competitivos en el medio.
PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO	6,56	20,47	2,96	5,29	La capacidad que la empresa presenta de los activos para generar sus ventas es eficiente con más de 1.
PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO FIJO	1,92	1,40	6,97	11,82	Se mantiene un relación directa entre la productividad del capital de trabajo con relación a la del activo fijo ya que tiene un impacto directo en la eficiencia del uso de los recursos. Aplican planes de trabajo con relación a la capacidad instalada de la empresa.

Nota: Los cambios generados entre los periodos 2011 - 2012 corresponden a la transición en el cambio de personería jurídica generalizándose en los altibajos presentados en todos los indicadores.

CONCLUSIONES

El sector de la industria de la lavandería ha mostrado un crecimiento en el mercado en gran parte esto se debe a que el sector hospitalario terceriza este proceso básico para su funcionamiento, de allí parte la necesidad de que las empresas del sector tengan procesos estandarizados y ajustados a la normatividad exigida por los órganos de control, cabe anotar que la concentración de estas empresas se encuentra en el Valle de Aburra lugar estratégico para el despacho hacia todos los municipios cercanos.

El diagnostico financiero le proporciona a las empresas hacer una evaluación de los alcances que se logren a través de la gestión a nivel administrativo, financiero y operativo, las cuales proporcionan información de vital importancia para la toma de decisiones o cambio de estrategias enfocadas a generar valor.

Para el caso particular de la empresa Lavandería Lavado Limpio a partir de la información obtenida y el análisis realizado se recomienda a los propietarios tener un manejo más estandarizado de la información contable, para que su lectura no cree información errada sobre la situación financiera de la empresa, además en el rubro del patrimonio a raíz de los cambio generados en la estructura administrativa de Persona Natural a Persona Jurídica se notan cambios relevantes ya que por información de los dueños de la empresa incluían activos personales dentro del patrimonio de la organización lo que nota a lo largo del trabajo alza considerables para el periodo 2012.

A partir del estudio realizado y de los ejemplos consultados es de vital importancia realizar un detalle más preciso de las cuentas de cobro, acreedores, rotación de la cartera entre otros; rubros determinantes para la elaboración de pronósticos y proyecciones a futuro ya que pueden ser controlados a través de indicadores.

Poner en marcha prácticas enfocada en la generación de valor proporciona compromiso de los accionistas con la inversión en capital para el desarrollo del objeto social o actividades que buscan maximizar la rentabilidad de la misma.

La Gestión Financiera deriva su importancia en las decisiones financieras que se toman en la empresa ya que tienen un impacto en la economía de la misma y por lo tanto afectan la estabilidad de todas las personas que participan directa o indirectamente en la consecución de los objetivos de la organización (accionistas, acreedores, proveedores, empleados). Teniendo un impacto en la generación del valor de esta compañía.

Y finalmente se puede decir que la gestión administrativa para el 2013 tuvo un impacto positivo en la generación de valor para la empresa, resaltando que el cambio que realizaron de personería jurídica trajo beneficios a nivel tributario, de formalización de su estructura financiera, estabilidad y solidez para sus empleados (organización), apertura del mercado de contratación estatal los cuales prefieren empresas constituidas jurídicamente viéndose esto reflejado en el incremento de sus ventas para el 2013.

Este cambio se normalizara en los años siguientes con relación a sus cuentas de Patrimonio, Activos fijos y Obligaciones Financieras, dándole una mejor estructura a la organización.

8. BIBLIOGRAFÍA

- Aching Guzmán, C. (2013). *EUMED.NET*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006a/cag2/3.htm>
- ANAYA, O. J. (1985). *Análisis Financiero Aplicado*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Bello Díaz, K. J. (2011). *MONOGRAFIAS*. Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos91/glosario-terminos-economicos/glosario-terminos-economicos2.shtml#ixzz2h0BEt1Zg>
- BRIGHMAN, E. (2001). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA*. MEXICO: MCGRAW-HILL.
- Chaves, V. A. (s.f.). *slideshare*. Obtenido de <http://www.slideshare.net/alejapaula/evolucion-de-la-lavadora>
- DEL RIO MARTINEZ, C. (2012). *slideshare.net*. Obtenido de <http://www.slideshare.net/carlovmartinezblog/sesin-7-analisis-de-liquidez-y-analisis-de-solvencia>
- Fernandez-Baca Sevillano, W. (2001). *MONOGRAFIAS*. Obtenido de *DIAGNOSTICO FINANCIERO EMPRESA MALDONADO*: <http://www.monografias.com/trabajos92/diagnostico-y-analisis-financiero-empresa/diagnostico-y-analisis-financiero-empresa.shtml>
- FLOREZ GARCIA, E. (2010). *ITM*. Obtenido de <http://www.itm.edu.co/Data/Sites/1/SharedFiles/CalidadManuales/Manual%20Indicadores.pdf>
- GARCIA SERNA, O. (1999). *ADMINISTRACION FINANCIERA: FUNDAMENTOS Y APLICACIONES*. CALI - COLOMBIA: PRENSA MODERNA IMPRESORES S.A.
- GARCIA SERNA, O. L. (1996). *Introducción al Diagnóstico Financiero*. Cali: Prensa Moderna Impresores S.A.

GARCIA, J. P. (2013). *UNIVERSIDAD DE ALCALA*. Obtenido de <http://www.cyta.com.ar/biblioteca/bddoc/bdlibros/nic/nic.htm>

GERENCIE.COM. (2010). *GERENCIE.COM*. Obtenido de <http://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html>

GUEVERA, G. J. (2013). *UNIVERSIDAD COOPERATIVA DE COLOMBIA*. Obtenido de <http://www.oocities.org/espanol/audiconsystem/estados.htm>

MIRANDA, J. (2013). *MONOGRAFIAS*. Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos67/glosario-contabilidad/glosario-contabilidad3.shtml#ixzz2ibux1rN3>

<http://www.oocities.org/espanol/audiconsystem/estados.htm>

nandis21. (s.f.). *blogspot*. Obtenido de <http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-rentabilidad.html>

ronald. (s.f.). *blogspot*. Obtenido de <http://evolutionwasher.blogspot.com/2012/08/historia-y-evolucion-de-la-lavadora.html>

Universidad Libre de Colombia. (s.f.). *Universidad libre de Colombia*. Obtenido de <http://www.unilibre.edu.co/CienciasEconomicas/Webcontaduria/estudie/Gerencia/cap6104.htm>

VIVES, A. (1996). *Evaluacion Financiera de Empresas*. Mexico: Banco Interamericano de Desarrollo Washington, DC.

9. ANEXOS

LAVANDERIA LAVADO LIMPIO		
BALANCE GENERAL		
A DICIEMBRE 31/2013		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y BANCOS		
Caja	\$ 5.000.000	
Bancos y Corporaciones	\$ 15.778.246	
		\$ 20.778.246
DEUDORES		
Clientes	\$ 137.096.000	
Anticipos de impuestos	\$ -	
Prestamos a particulares	\$ -	
Deudores varios	\$ -	
		\$ 137.096.000
INVENTARIOS		
Prendas de cirugía	\$ 7.724.000	
Insumos		\$ 7.724.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 165.598.246
ACTIVO FIJO		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Maquinaria y equipo	\$ 50.000.000	\$ -
Depreciacion acumulada	\$ -	
		\$ 50.000.000
TOTAL ACTIVO		\$ 215.598.246
PASIVO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Cartera Bancolombia	35.260.600	
		35.260.600
PROVEEDORES		
Proveedor nacional	\$ 12.468.000	
		\$ 12.468.000
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y gastos por pagar	\$ 1.284.016	
Deudas con accionistas	\$ 2.440.000	
Retefuente	\$ 2.210.000	
Cree	\$ 554.000	
Ret. Y aportes de nomina	\$ 991.482	
Acreedores varios	\$ -	
		\$ 7.479.498
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		
Impuesto de Renta	\$ 15.359.798	
IVA	\$ (68.000)	
Industria y Comercio		\$ 15.291.798
OBLIGACIONES LABORALES		
Salario	\$ -	
Prestamos Sociales	\$ 8.743.107	
		\$ 8.743.107
TOTAL PASIVO		\$ 79.243.003
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Capital suscrito y pagado		
Utilidad del Ejercicio	\$ 106.309.773	
Utilidad del Ejercicio anterior	\$ 30.045.470	
		\$ 136.355.243
TOTAL PATRIMONIO		\$ 136.355.243
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 215.598.246

LAVANDERIA LAVADO LIMPIO		
BALANCE GENERAL		
A DICIEMBRE 31/2012		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y BANCOS		
Caja	\$ 5.000.000	
Bancos y Corporaciones	\$ 14.876.172	
		\$ 19.876.172
DEUDORES		
Clientes	\$ 132.259.328	
Anticipos de impuestos	\$ -	
Prestamos a particulares	\$ -	
Deudores varios	\$ 51.941.476	
		\$ 184.200.804
INVENTARIOS		
Prendas de cirugía	\$ 10.815.024	
Insumos	\$ -	
		\$ 10.815.024
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 214.892.000
ACTIVO FIJO		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Maquinaria y equipo	\$ 50.000.000	
Vehiculo- apto		
Depreciacion acumulada		
		\$ 50.000.000
TOTAL ACTIVO		\$ 264.892.000
PASIVO		
PROVEEDORES		
Proveedor nacional	\$ 11.084.458	
		\$ 11.084.458
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y gastos por pagar	\$ -	
Seguridad Social	\$ 842.016	
Acreedores varios	\$ 272.000	
		\$ 1.114.016
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		
Impuesto de Renta	\$ 16.232.817	
IVA	\$ -	
Industria y Comercio	\$ -	
		\$ 16.232.817
OBLIGACIONES LABORALES		
Salario	\$ -	
Prestamos Sociales	\$ 3.161.936	
		\$ 3.161.936
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Cartera	\$ 68.170.737	\$ 272.000
Tarjetas de credito	\$ -	
Obligaciones hipotecaria	\$ -	
		\$ 68.170.737
TOTAL PASIVO		\$ 99.763.964
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Capital suscrito y pagado	\$ 14.349.845	
Utilidad del Ejercicio	\$ 95.910.413	
Utilidad del Ejercicio anterior	\$ 54.867.778	
		\$ 165.128.036
TOTAL PATRIMONIO		\$ 165.128.036
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 264.892.000

LAVANDERIA LAVADO LIMPIO		
BALANCE GENERAL		
A DICIEMBRE 31/2011		
LUZ ANDREA CANO		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y BANCOS		
Caja	\$	4.005.340
Bancos y Corporaciones	\$	45.016.174
		\$ 49.021.514
DEUDORES		
Clientes	\$	90.578.000
Anticipos de impuestos	\$	16.220.000
Prestamos a particulares	\$	-
Deudores varios	\$	-
		\$ 106.798.000
INVENTARIOS		
Prendas de cirugía	\$	-
Insumos	\$	2.520.000
		\$ 2.520.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 158.339.514
ACTIVO FIJO		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Maquinaria y equipo	\$	125.000.000
Vehículo- apto	\$	195.000.000
Depreciación acumulada	\$	-
		\$ 320.000.000
TOTAL ACTIVO		\$ 478.339.514
PASIVO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Sobregiro	\$	5.932.571
Cartera Bancolombia	\$	8.829.370
Tarjeta Credito	\$	8.916.868
Tarjeta Credito Occidente	\$	16.500.000
Obligación Hipotecaria	\$	135.000.000
		\$ 175.178.809
PROVEEDORES		
Proveedor nacional	\$	19.800.000
		\$ 19.800.000
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y gastos por pagar	\$	-
Seguridad Social	\$	-
Acreedores varios	\$	32.599.000
		\$ 32.599.000
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		
Impuesto de Renta	\$	4.121.000
IVA	\$	-
Industria y Comercio	\$	-
		\$ 4.121.000
OBLIGACIONES LABORALES		
Salario	\$	-
Prestamos Sociales	\$	-
		\$ -
TOTAL PASIVO		\$ 231.698.809
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Utilidad del Ejercicio	\$	150.730.292
Utilidad del Ejercicio anterior	\$	95.910.413
		\$ -
		\$ 246.640.705
TOTAL PATRIMONIO		\$ 246.640.705
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 478.339.514

LAVANDERIA LAVADO LIMPIO		
BALANCE GENERAL		
A DICIEMBRE 31/2010		
LUZ ANDREA CANO		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y BANCOS		
Caja	\$	-
Bancos y Corporaciones	\$	35.311.778
		\$ 35.311.778
DEUDORES		
Clientes	\$	-
Anticipos de impuestos	\$	-
Prestamos a particulares	\$	-
Deudores varios	\$	-
Retencion Fuente 2010	\$	-
		\$ -
INVENTARIOS		
Prendas de cirugia	\$	-
Insumos	\$	-
		\$ -
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 35.311.778
ACTIVO FIJO		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Maquinaria y equipo	\$	125.000.000
Vehiculo- enseres	\$	29.000.000
Depreciacion acumulada	\$	-
		\$ 154.000.000
TOTAL ACTIVO		\$ 189.311.778
PASIVO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Sobregiro	\$	-
Cartera Bancolombia	\$	38.581.000
Tarjeta Credito	\$	-
Tarjeta Credito Occidente	\$	-
Obligacion Hipotecaria	\$	-
		\$ 38.581.000
PROVEEDORES		
Proveedor nacional	\$	-
		\$ -
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y gastos por pagar	\$	-
Seguridad Social	\$	-
Acreedores varios	\$	-
		\$ -
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		
Impuesto de Renta	\$	-
IVA	\$	-
Industria y Comercio	\$	-
		\$ -
OBLIGACIONES LABORALES		
Salario	\$	-
Prestamos Sociales	\$	-
		\$ -
TOTAL PASIVO		\$ 38.581.000
PATRIMONIO		
CAPITAL		
Utilidad del Ejercicio	\$	95.863.000
Utilidad del Ejercicio anterior	\$	54.867.778
		\$ -
		\$ 150.730.778
TOTAL PATRIMONIO		\$ 150.730.778
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 189.311.778