

Anexos

DISEÑO DE UNA ESTRATEGIA DE OPTIMIZACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO PARA LA EMPRESA GRUPO EFICIENTE S.A.S MEDIANTE
EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DURANTE EL PERIODO 2018 -2022

SINDY NATALY MUÑOZ BERNAL

PROYECTO INTEGRAL DE GRADO PARA OPTAR AL TITULO DE MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN MBA

DIRECTOR
MÓNICA ANDREA CAMARGO SALINAS
ADMINISTRADORA AMBIENTAL

FUNDACIÓN UNIVERSIDAD DE AMÉRICA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN EN MBA
BOGOTÁ D.C
2024

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2020		
ACTIVO		
	Disponible	
	Caja y bancos	\$ 1.563.812
	Total disponible	\$ 1.563.812
	Deudores	
	Clientes	\$ 810.000
	Anticipos y avances	\$ 91.753.086
	Otros deudores	\$ 5.285.000
	Total deudores	\$ 97.848.086
	Inventario	
	Inventario	\$ 0
	Total inventario	\$ 0
	Total activo corriente	\$ 99.411.898
	Propiedad Planta y equipos	
	Muebles y enseres	4.877.553
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(6.099.768)
	Total propiedad planta y equipos	\$ 4.656.035
	Licencias	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(709.379)
	Total licencias	\$ 709.371
	Total activo no corriente	\$ 5.365.406
	TOTAL ACTIVO	\$ 104.777.304
PASIVOS		
	Obligaciones financieras	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	Total obligaciones financieras	\$ 0
	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	
	Cuentas por pagar	\$ 0
	Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	\$ 0
	Impuestos gravamentos y tasas	
	IVA	\$ 13.079.000
	Retención en la fuente	\$ 2.376.000
	Total impuestos gravamentos y tasas	\$ 15.455.000
	Total pasivo corriente	\$ 15.455.000

TOTAL PASIVO		\$ 15.455.000
PATRIMONIO		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 18.880.825
	Utilidad acumulada	\$ 59.941.479
TOTAL PATRIMONIO		\$ 89.322.304
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 104.777.304

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2018		
ACTIVO		
	Disponible	
	Caja y bancos	\$ 4.568.900
	Total disponible	\$ 4.568.900
	Deudores	
	Clientes	\$ 62.498.072
	Anticipos y avances	\$ 861.792
	Otros deudores	\$ 10.000.000
	Total deudores	\$ 73.359.864
	Inventario	
	Inventario	\$ 10.628.000
	Total inventario	\$ 10.628.000
	Total activo corriente	\$ 88.556.764
	Propiedad Planta y equipos	
	Muebles y enseres	4.638.057
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(2.883.974)
	Total propiedad planta y equipos	\$ 7.632.333
	Licencias	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(567.504)
	Total licencias	\$ 851.246
	Total activo no corriente	\$ 8.483.579
	TOTAL ACTIVO	\$ 97.040.343
PASIVOS		
	Obligaciones financieras	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	Total obligaciones financieras	\$ 0
	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	
	Cuentas por pagar	\$ 29.916.000
	Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	\$ 29.916.000
	Impuestos gravamentos y tasas	
	IVA	\$ 2.646.000
	Retención en la fuente	\$ 854.000
	Total impuestos gravamentos y tasas	\$ 3.500.000
	Total pasivo corriente	\$ 33.416.000

TOTAL PASIVO		\$ 33.416.000
PATRIMONIO		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 14.991.260
	Utilidad acumulada	\$ 38.133.083
TOTAL PATRIMONIO		\$ 63.624.343
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 97.040.343

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2019		
ACTIVO		
	Disponible	
	Caja y bancos	\$ 16.025.139
	Total disponible	\$ 16.025.139
	Deudores	
	Clientes	\$ 45.484.199
	Anticipos y avances	\$ 6.733.712
	Otros deudores	\$ 30.161.575
	Total deudores	\$ 82.379.486
	Inventario	
	Inventario	\$ 0
	Total inventario	\$ 0
	Total activo corriente	\$ 98.404.625
	Propiedad Planta y equipos	
	Muebles y enseres	4.638.057
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(3.340.559)
	Total propiedad planta y equipos	\$ 7.175.748
	Licencias	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(567.504)
	Total licencias	\$ 851.246
	Total activo no corriente	\$ 8.026.994
	TOTAL ACTIVO	\$ 106.431.619
PASIVOS		
	Obligaciones financieras	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	Total obligaciones financieras	\$ 0
	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	
	Cuentas por pagar	\$ 4.926.099
	Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	\$ 4.926.099
	Impuestos gravamentos y tasas	
	IVA	\$ 11.850.000
	Retención en la fuente	\$ 6.753.717
	Total impuestos gravamentos y tasas	\$ 18.603.717
	Total pasivo corriente	\$ 23.529.816

TOTAL PASIVO		\$ 23.529.816
PATRIMONIO		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 26.714.703
	Utilidad acumulada	\$ 45.687.101
TOTAL PATRIMONIO		\$ 82.901.804
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 106.431.620

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2021		
ACTIVO		
	Disponible	
	Caja y bancos	\$ 2.157.951
	Total disponible	\$ 2.157.951
	Deudores	
	Clientes	\$ 17.424.800
	Anticipos y avances	\$ 4.450.000
	Otros deudores	\$ 70.831.637
	Total deudores	\$ 92.706.437
	Inventario	
	Inventario	\$ 0
	Total inventario	\$ 0
	Total activo corriente	\$ 94.864.388
	Propiedad Planta y equipos	
	Muebles y enseres	4.877.553
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(7.763.173)
	Total propiedad planta y equipos	\$ 2.992.630
	Licencias	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(851.254)
	Total licencias	\$ 567.496
	Total activo no corriente	\$ 3.560.126
	TOTAL ACTIVO	\$ 98.424.514
PASIVOS		
	Obligaciones financieras	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	Total obligaciones financieras	\$ 0
	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	
	Cuentas por pagar	\$ 724.000
	Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	\$ 724.000
	Impuestos gravamentos y tasas	
	IVA	\$ 0
	Retención en la fuente	\$ 0
	Total impuestos gravamentos y tasas	\$ 0
	Total pasivo corriente	\$ 724.000

TOTAL PASIVO		\$ 724.000
PATRIMONIO		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 8.378.212
	Utilidad acumulada	\$ 78.822.304
TOTAL PATRIMONIO		\$ 97.700.516
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 98.424.516

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2022		
ACTIVO		
	Disponible	
	Caja y bancos	\$ 4.721.640
	Total disponible	\$ 4.721.640
	Deudores	
	Clientes	\$ 10.360.600
	Anticipos y avances	\$ 6.704.710
	Otros deudores	\$ 80.683.353
	Total deudores	\$ 97.748.662,70
	Inventario	
	Inventario	\$ 0
	Total inventario	\$ 0
	Total activo corriente	\$ 102.470.302,7
	Propiedad Planta y equipos	
	Muebles y enseres	4.877.553
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(7.763.173)
	Total propiedad planta y equipos	\$ 2.992.630
	Licencias	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(851.254)
	Total licencias	\$ 567.496
	Total activo no corriente	\$ 3.560.126
	TOTAL ACTIVO	\$ 106.030.429
PASIVOS		
	Obligaciones financieras	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	Total obligaciones financieras	\$ 0
	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	
	Cuentas por pagar	\$ 690.000
	Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	\$ 690.000
	Impuestos gravamentos y tasas	
	IVA	\$ 6.388.000
	Retención en la fuente	\$ 272.000
	Total impuestos gravamentos y tasas	\$ 6.660.000
	Total pasivo corriente	\$ 7.350.000

TOTAL PASIVO		\$ 7.350.000
PATRIMONIO		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 979.913
	Utilidad acumulada	\$ 87.200.516
TOTAL PATRIMONIO		\$ 98.680.429
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 106.030.429

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2018	
Ingresos	
Venta de productos	\$ 59.578.199
Servicios	\$ 43.793.100
Total ingresos	\$ 103.371.299
Costo de venta	
Costo de venta	\$ 59.207.432
Total costo de venta	\$ 59.207.432
Gastos administrativos	
Honorarios	\$ 5.880.000
Impuesto	\$ 4.281.977
Arrendamiento	\$ 515.460
Servicios	\$ 410.672
Mantenimiento	\$ 1.157.233
Depreciación	\$ 456.585
Amortización	\$ 0
Diversos	\$ 15.620.820
Total gastos administrativos	\$ 28.322.747
No operacionales	
Financieros	0
Diversos	0
Total No operacionales	\$ 0
Otros gastos	
Financieros	\$ 849.861
Extraordinarios	\$ 0
Diversos	\$ 0
Total otros gastos	\$ 849.861
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 14.991.259,0
Impuesto de renta	\$ 0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 14.991.259,0

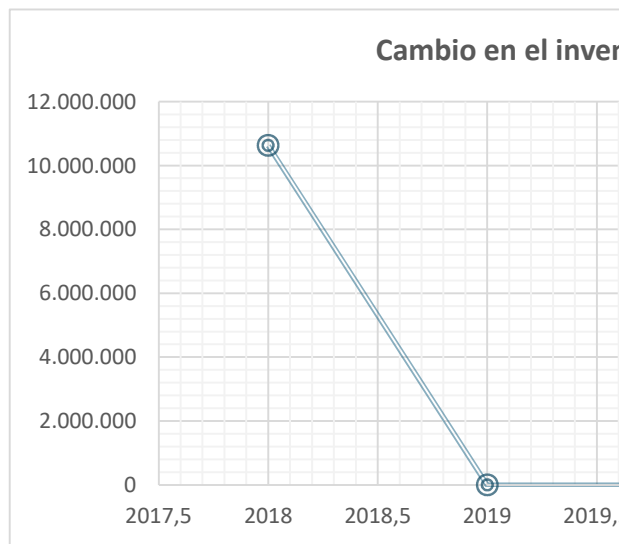
GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2019	
Ingresos	
Venta de productos	\$ 90.293.194
Servicios	\$ 86.154.621
Total ingresos	\$ 176.447.815
Costo de venta	
Costo de venta	\$ 103.864.776
Total costo de venta	\$ 103.864.776
Gastos administrativos	
Honorarios	\$ 6.035.000
Impuesto	\$ 0
Arrendamiento	\$ 5.000.000
Servicios	\$ 7.563.734
Mantenimiento	\$ 0
Depreciación	\$ 0
Amortización	\$ 0
Diversos	\$ 26.656.644
Total gastos administrativos	\$ 45.255.378
No operacionales	
Financieros	0
Diversos	0
Total No operacionales	\$ 0
Otros gastos	
Financieros	\$ 612.958
Extraordinarios	\$ 0
Diversos	\$ 0
Total otros gastos	\$ 612.958
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	
	\$ 26.714.703,0
Impuesto de renta	
	\$ 0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	
	\$ 26.714.703,0

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2020	
Ingresos	
Venta de productos	\$ 211.992.373
Servicios	\$ 10.079.370
Total ingresos	\$ 222.071.743
Costo de venta	
Costo de venta	\$ 111.946.545
Total costo de venta	\$ 111.946.545
Gastos administrativos	
Honorarios	\$ 480.000
Impuesto	\$ 1.366.168
Arrendamiento	\$ 17.520.000
Servicios	\$ 44.505.314
Mantenimiento	\$ 806.100
Depreciación	\$ 1.663.405
Amortización	\$ 141.875
Diversos	\$ 14.101.492
Total gastos administrativos	\$ 80.584.354
No operacionales	
Financieros	24.508
Diversos	65.092
Total No operacionales	\$ 89.600
Otros gastos	
Financieros	\$ 802.020
Extraordinarios	\$ 439.050
Diversos	\$ 547
Total otros gastos	\$ 1.241.617
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	
	\$ 28.388.827,0
Impuesto de renta	\$ 9.508.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	
	\$ 18.880.827,0

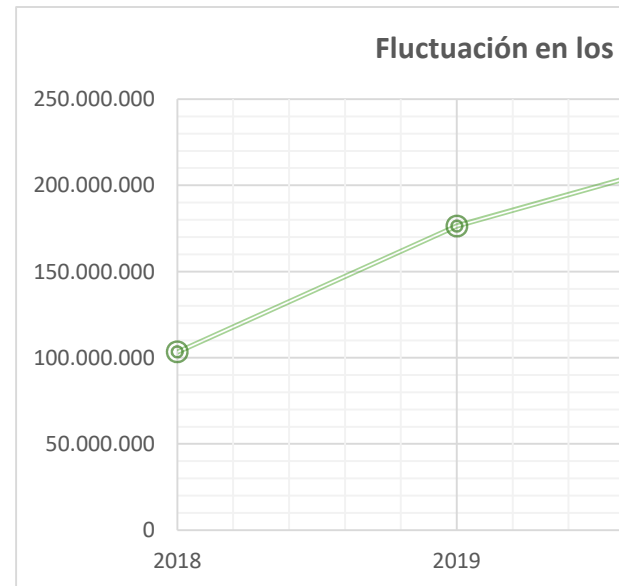
GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2021	
Ingresos	
Venta de productos	\$ 0
Servicios	\$ 130.303.710
Total ingresos	\$ 130.303.710
Costo de venta	
Costo de venta	\$ 61.757.739
Total costo de venta	\$ 61.757.739
Gastos administrativos	
Honorarios	\$ 0
Impuesto	\$ 421.252
Arrendamiento	\$ 20.592.000
Servicios	\$ 19.225.627
Gastos legales	\$ 781.400
Mantenimiento	\$ 114.789
Amortización	\$ 141.875
Depreciación	\$ 1.663.405
Diversos	\$ 12.755.831
Total gastos administrativos	\$ 55.696.179
No operacionales	
Financieros	0
Diversos	0
Total No operacionales	\$ 0
Otros gastos	
Financieros	\$ 516.983
Extraordinarios	\$ 15.464
Diversos	\$ 1.132
Total otros gastos	\$ 533.579
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 12.316.213,0
Impuesto de renta	\$ 3.938.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 8.378.213,0

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2022	
Ingresos	
Venta de productos	\$ 0
Servicios	\$ 86.622.581
Total ingresos	\$ 86.622.581
Costo de venta	
Costo de venta	\$ 22.694.928
Costos de producción	\$ 24.400.000
Total costo de venta	\$ 47.094.928
Gastos administrativos	
Honorarios	\$ 0
Impuesto	\$ 907.220
Arrendamiento	\$ 15.562.000
Servicios	\$ 11.201.156
Gastos legales	\$ 773.500
Mantenimiento	\$ 151.500
Diversos	\$ 9.385.197
Total gastos administrativos	\$ 37.980.573
No operacionales	
Financieros	1.351
Diversos	4.238
Total No operacionales	\$ 5.589
Otros gastos	
Financieros	\$ 568.776
Extraordinarios	\$ 2.887
Diversos	\$ 1.093
Total otros gastos	\$ 572.756
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 979.913,0
Impuesto de renta	\$ 0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 979.913,0

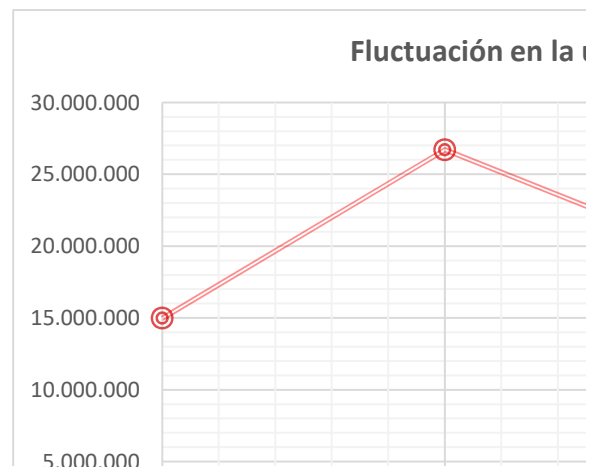
Cambio en el inventario	
Año	Valor
2018	10.628.000
2019	0
2020	0
2021	0
2022	0

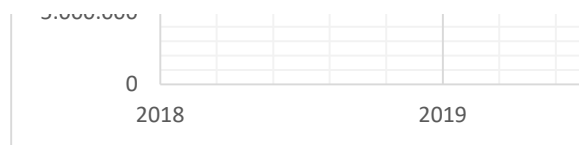


Fluctuación en los ingresos	
Año	Valor
2018	103.371.299
2019	176.447.815
2020	222.071.743
2021	130.303.710
2022	86.622.581

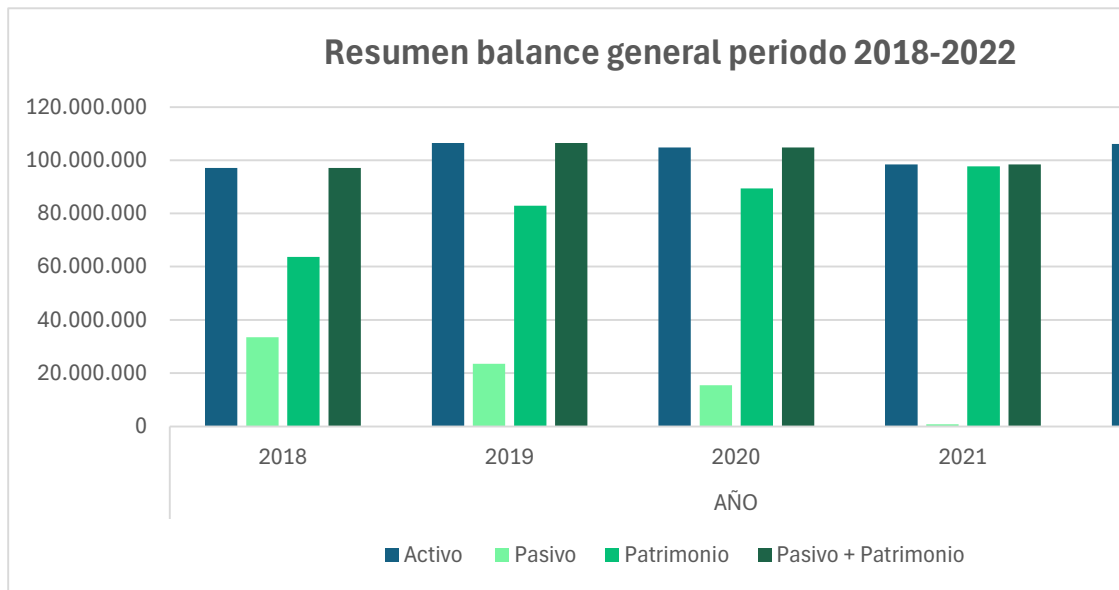


Utilidad neta del ejercicio	
Año	Valor
2018	14.991.259
2019	26.714.703
2020	18.880.827
2021	8.378.213
2022	979.913

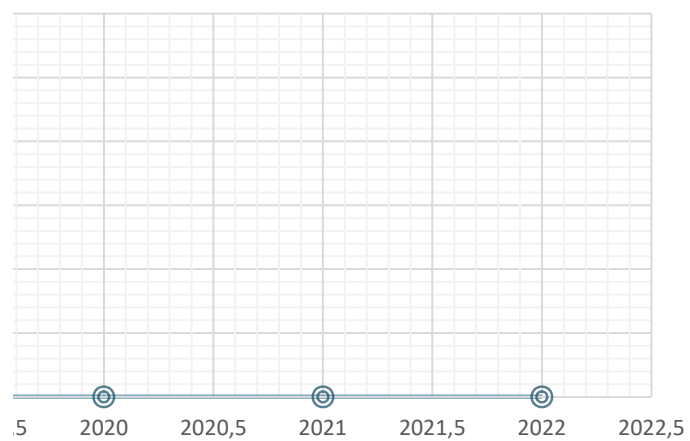




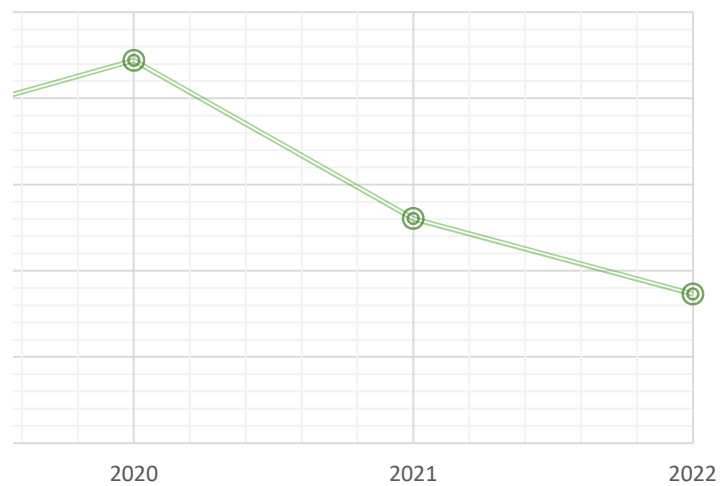
PARAMETRO	AÑO			
	2018	2019	2020	2021
Activo	97.040.343	106.431.619	104.777.304	98.424.514
Pasivo	33.416.000	23.529.816	15.455.000	724.000
Patrimonio	63.624.343	82.901.804	89.322.304	97.700.516
Pasivo + Patrimonio	97.040.343	106.431.620	104.777.304	98.424.516



ntario periodo 2018-2022

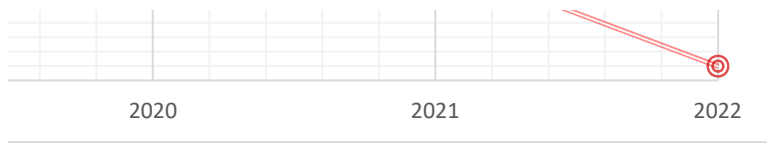


ingresos periodo 2018-2022

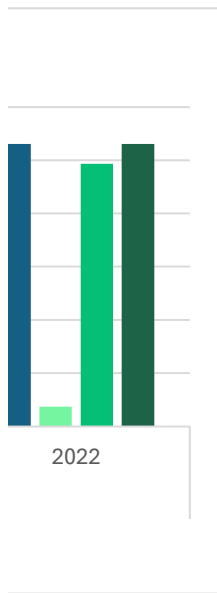


utilidad neta periodo 2018-2022

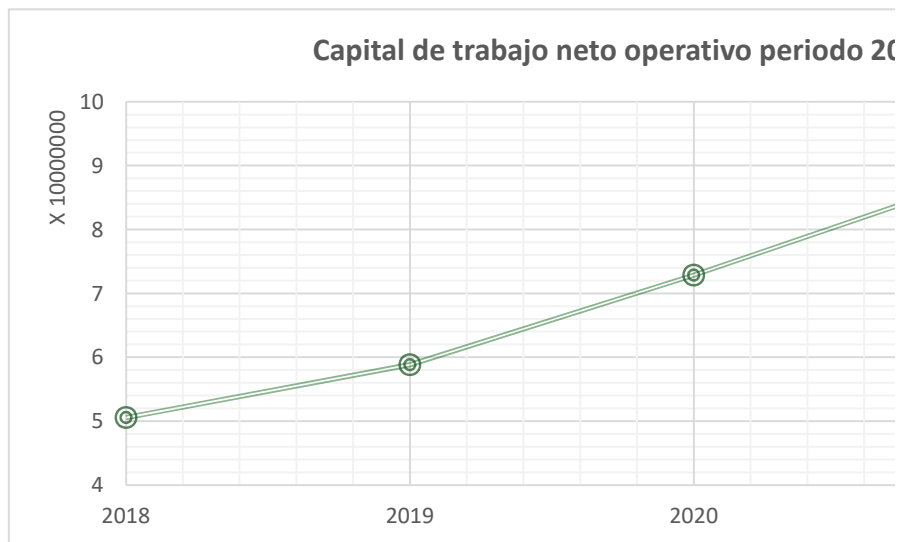




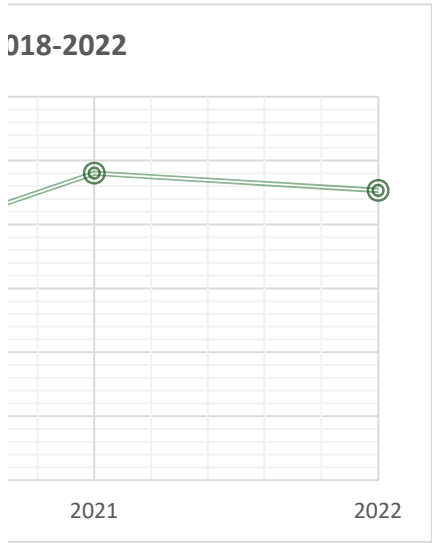
2022
106.030.429
7.350.000
98.680.429
106.030.429



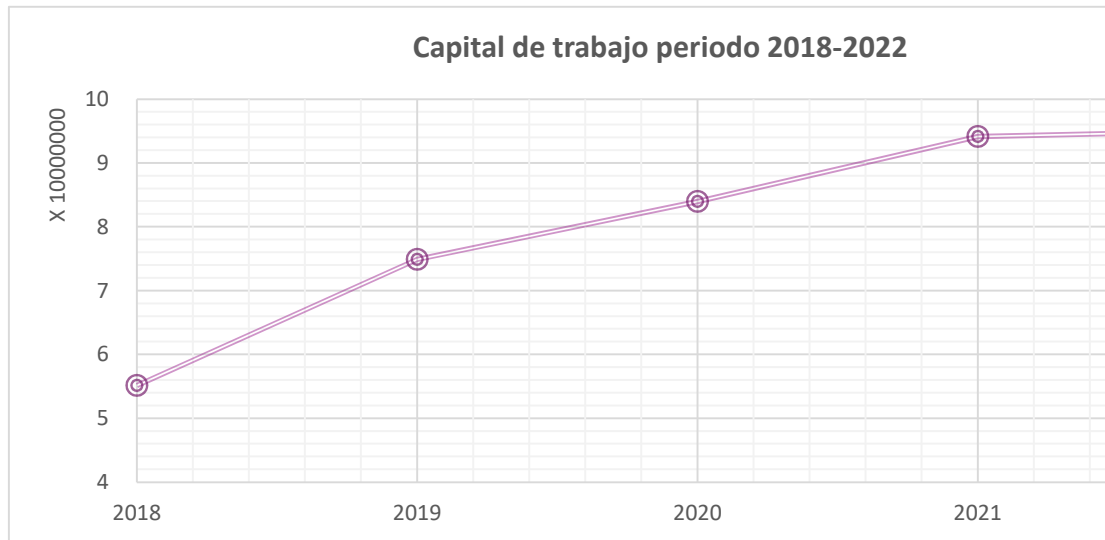
GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN		
NIT 900.679.311-5		
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO		
PARAMETRO		
	2018	2019
Cuentas por cobrar	73.359.864	82.379.486
Inventario final MP		
Inventario final PT	10.628.000	0
Cuentas por Pagar	29.916.000	4.926.099
Impuesto por pagar de renta	0	0
Impuesto por pagar IVA	2.646.000	11.850.000
Impuesto por pagar retención fuente	854.000	6.753.717
TOTAL	50.571.864	58.849.670
VARIACIÓN KTNO	-50.571.864	-8.277.806



EL TRABAJO S.A.S		
RATIVO		
AÑO		
2020	2021	2022
97.848.086	92.706.437	92.706.437
0	0	0
0	724.000	690.000
9.508.000	3.938.000	0
13.079.000	0	6.388.000
2.376.000	0	279.000
72.885.086	88.044.437	85.349.437
-14.035.416	-15.159.351	2.695.000



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S				
NIT 900.679.311-5				
CAPITAL DE TRABAJO				
PARAMETRO	AÑO			
	2018	2019	2020	2021
Activo corriente	88.556.764	98.404.625	99.411.898	94.864.388
Pasivo corriente	33.416.000	23.529.816	15.455.000	724.000
CAPITAL DE TRABAJO	55.140.764	74.874.809	83.956.898	94.140.388

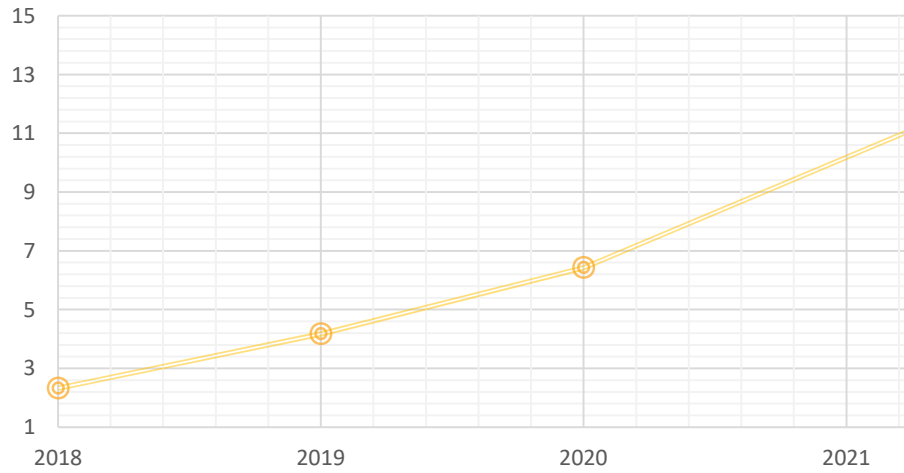


2022
102.470.303
7.350.000
95.120.303



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S				
NIT 900.679.311-5				
PRUEBA ÁCIDA				
PARAMETRO	AÑO			
	2018	2019	2020	2021
Activo corriente	88.556.764	98.404.625	99.411.898	94.864.388
Pasivo corriente	33.416.000	23.529.816	15.455.000	724.000
Inventarios	10.628.000	-	-	-
PRUEBA ÁCIDA	2,33	4,18	6,43	131,03

Prueba ácida periodo 2018-2022



2022
102.470.303
7.350.000
-
13,94

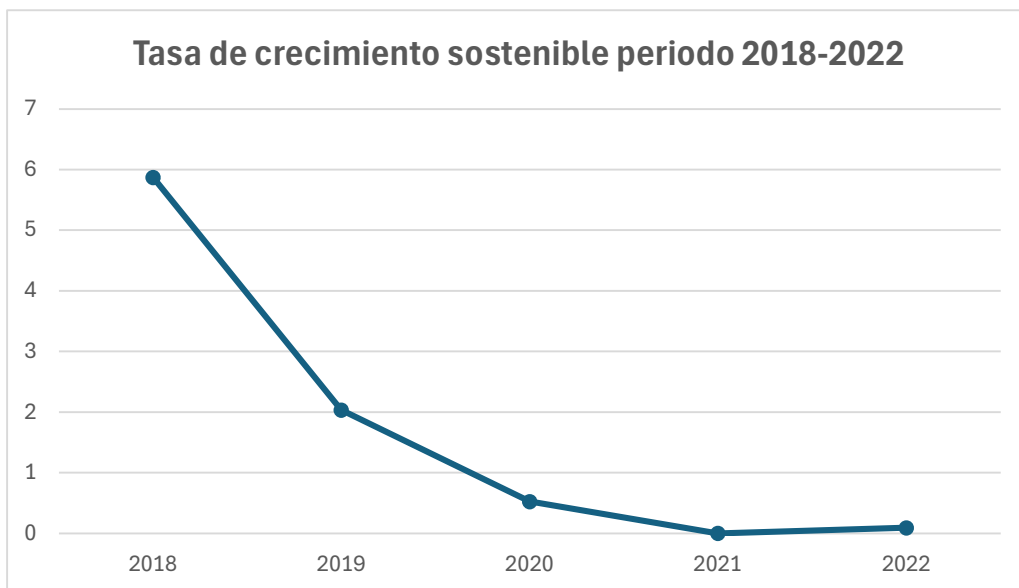


2022

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S**NIT 900.679.311-5****CICLO DE EFECTIVO**

PARAMETRO	AÑO				
	2018	2019	2020	2021	2022
Periodo promedio de inventario	50	0	0	0	0
Periodo promedio de cobranza	35	35	35	35	35
Periodo promedio de pago	30	35	30	30	30
Ciclo de efectivo	55	0	5	5	5

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S					
NIT 900.679.311-5					
TASA DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE					
PARAMETRO	AÑO				
	2018	2019	2020	2021	2022
Tasa de utilización de activos	0,857	0,558	0,448	0,728	1,183
Tasa de rentabilidad	0,145	0,151	0,085	0,000	0,011
Tasa de utilización financiera	0,525	0,284	0,173	0,007	0,074
ROE	0,065	0,024	0,007	0,000	0,001
Tasa de dividendos	0,10	0,15	0,20	0,15	0,10
Tasa de retención de la empresa	0,90	0,85	0,80	0,85	0,90
TASA DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE	5,873	2,037	0,527	0,000	0,090



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL T		
NIT 900.679.311-5		
INGRESOS .	2018	2019
Ventas al contado	\$ 103.371.299	\$ 176.447.815
Ingresos no operacionales	\$ -	
TOTAL INGRESOS	103.371.299,00	176.447.815,00
EGRESOS		
Costos	59.207.432,00	103.864.776,00
Impuesto IVA	2.646.000,00	11.850.000,00
Impuesto renta	-	-
Impuesto retención fuente	854.000,00	6.753.717,00
Otros gastos	849.861,00	\$ 612.958
Gastos de administracion	28.322.747,00	45.255.378,00
TOTAL EGRESOS	91.880.040,00	168.336.829,00
SALDO DE CAJA	11.491.259,00	8.110.986,00
CAJA INICIAL	\$ 0	11.491.259,00
FLUJO DE CAJA DE CAJA ECONÒMICO	11.491.259,00	19.602.245,00
Dividendos		\$ -
Intereses		-
Abono a capital		-
FLUJO DE CAJA DE CAJA FINANCIERO	11.491.259	19.602.245,00

RABAJO S.A.S		
2020	2021	2022
\$ 222.071.743	\$ 130.303.710	\$ 86.622.581
\$ 89.600	\$ -	\$ -
222.161.343,00	130.303.710,00	86.622.581,00
111.946.545,00	61.757.739,00	47.094.928,00
13.079.000,00	-	6.388.000,00
9.508.000,00	3.938.000,00	-
2.376.000,00	-	279.000,00
1.241.617,00	533.579,00	572.756,00
80.584.354,00	55.696.179,00	37.980.573,00
218.735.516,00	121.925.497,00	92.315.257,00
3.425.827,00	8.378.213,00	- 5.692.676,00
19.602.245,00	23.028.072,00	31.406.285,00
23.028.072,00	31.406.285,00	25.713.609,00
-	\$ -	-
-	-	-
-	-	-
23.028.072,00	31.406.285,00	25.713.609,00