|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Grupo | Razón Financiera | Fórmula | ¿Qué mide? | Desarrollo y resultado | Interpretación |
| Rentabilidad | Margen de utilidad o de rentabilidad |  | Porcentaje de utilidad en relación con las ventas. | % | Por cada peso que vende la empresa, se obtienen 3.19 centavos de utilidad. Se está obteniendo una utilidad del 3.19% en relación con las ventas. |
| Rendimiento sobre Activos Totales |  | Porcentaje de utilidad que se obtiene con el empleo de todos los recursos propios y ajenos de la empresa. | 2.64% | Por cada peso invertido en la empresa, se obtienen 3.43 centavos de utilidad. Con el empleo del activo se está obteniendo un 3.43% de utilidad |
| Rendimiento sobre el Capital Contable |  | Porcentaje de utilidad obtenido con el capital de los accionistas. | % | Por cada peso que se tiene en el capital contable se obtienen 11.99 centavos de utilidad. |
| Liquidez | Razón de liquidez |  | El número de veces que con el activo circulante se puede pagar el pasivo circulante. | veces | Con el activo circulante no es posible pagar el pasivo circulante. |
| Razón de liquidez inmediata o prueba del ácido |  | La liquidez inmediata. Es una medición más estricta de la liquidez. | veces | Con el activo circulante sin inventarios, no es posible pagar el pasivo a corto plazo. |
| Capital de Trabajo |  | El valor del activo circulante que le quedaría a la empresa después de pagar sus pasivos a corto plazo, en el caso que tuviera que pagarlos de inmediato | $ | Si la empresa pagara de inmediato el total de sus deudas a corto plazo debería 10423 pesos |
| Ciclo operativo |  | La capacidad que tiene la empresa para transformar sus inventarios en ventas y las ventas en efectivo, para así poder pagar a sus proveedores y acreedores | 24.76+29.6-27.37 26.99 días | La empresa aproximadamente 27 días en transformar sus inventarios en ventas y sus ventas en efectivo |
| Endeudamiento | Apalancamiento |  | Indica el porcentaje de activos financiados por los proveedores y acreedores; es decir, indica el porcentaje de activos que se deben | % | Por cada peso que la empresa tiene en activo, debe 71 centavos |
| Razón de cobertura de intereses |  | Indica en qué medida los ingresos actuales de la empresa pueden cumplir con los  pagos de intereses corrientes | 2.69 veces | Puede pagar 2.69 veces intereses |
| Rotación o Administración de activos | Rotación de cuentas por cobrar () |  | El tiempo promedio que la empresa tarda en cobrarle a sus deudores |  | La empresa esta tardando en promedio 30 días en cobrar a sus deudores |
| Rotación de cuentas por pagar () |  | El tiempo promedio que la empresa tarda en pagar a sus proveedores y acreedores | 27.37 días | La empresa tarda en promedio 27 días en pagar las cuentas a sus proveedores |
| Rotación de inventarios () |  | El tiempo promedio que tarda en sustituirse el inventario antiguo por un nuevo |  | La empresa tarda en promedio 25 días en sustituir su inventario antiguo por el nuevo |
| Rotación de activos fijos |  | La eficiencia de la empresa para utilizar su activo fijo y así ayuda a generar ventas | 3.62veces | Por cada peso que se tiene en el activo fijo se generan 3.62 pesos de ventas |
| Rotación de activos totales |  | La eficiencia de la empresa para utilizar su activo total y así ayudar a generar ventas | veces | Por cada peso que se tiene en el activo se genera 1.08 pesos |

***Realiza un benchmarking de las razones simples internas y completa la siguiente tabla:***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Razón Financiera | Razón Simple | | Desviación | | Favorable/Desfavorable |
| Estándar  Año: 2019 | Real  Año: 2020 | + | **-** |
| Margen de rentabilidad | 2.53% | 3.19 % | +0.66 % |  | Favorable, porque aumentó el margen rentabilidad en 0.67% con respecto al año 2019 |
| Razón de liquidez | .81 veces | .83 veces | +0.02 veces |  | Favorable por que aumento las veces de liquidez un 0.02 con respecto al año 2019 |
| Prueba ácida | .63 veces | .65 veces | +0.02 veces |  | Favorable por que aumento la prueba acida un 0.02 con respecto al año 2019 |
| Ciclo operativo | 30.43 | 26.98 |  | -3.45 días | Favorable. Por que redujo el ciclo operativo en 3 días con respecto a 2019 |
| Apalancamiento | 71.93% | 71.39% |  | -0.54% | Favorable por que redujo el apalancamiento en .54}}5 con respecto a 2019 |
| Rotación de cuentas por cobrar | 32.60 | 29.59 días |  | -3.11 días | Favorable, porque están obrando sus cuentas más rápido por 3 días con respecto a 2019 |
|  |  |  |  |  |  |

***Utilizando el método de razones simples, mis conclusiones sobre la situación financiera de “Bimbo” son:***