# Finanzas Empresariales

**Práctica 1. Análisis vertical**

**Propósito**: Interpretar la situación financiera de una empresa hipotética, a partir de los métodos verticales de análisis financiero.

## Instrucciones:

1. Tomando en cuenta los Estados Financieros (Estado de Resultados y Balance General), que se te proporcionan realiza análisis vertical por los métodos:
   1. Reducción a porcientos. Resuelve en la columna sombreada con azul**.**
   2. Razones simples.
   3. Razones estándar.

Para realizar el análisis por razones simples y razones estándar, se te proporciona el siguiente formato:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Razones Financieras (Fór** | **mulas)** | **Resultado** | **Interpretación** | **Razón Estándar** | **Desviaciones (+,-) Benchmarking** |
| ***Nombre*** | ***Fórmula*** |
| **INDICES DE RENTABILIDAD** | | | | | |
| Margen de utilidad |  |  |  |  |  |
| Retorno sobre activos |  |  |  |  |  |
| Retorno sobre patrimonio |  |  |  |  |  |
| **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** | | | | | |
| Razón circulante |  |  |  |  |  |
| Prueba ácida |  |  |  |  |  |
| Capital de trabajo |  |  |  |  |  |
| **ÍNDICES DE ESTRUCTURA** | | | | | |
| Solvencia |  |  |  |  |  |
| Seguridad a largo plazo |  |  |  |  |  |
| Inmovilización de capital social |  |  |  |  |  |
| Inmovilización de capital contable |  |  |  |  |  |
| **ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO** | | | | | |
| Apalancamiento |  |  |  |  |  |
| Razón de Cobertura de Intereses |  |  |  |  |  |
| Cobertura de los cargos fijos |  |  |  |  |  |
| Razón de estabilidad financiera |  |  |  |  |  |
| **ÍNDICES DE ROTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS** | | | | | |
| Rotación de cuentas por cobrar |  |  |  |  |  |
| Periodo promedio de recaudo |  |  |  |  |  |
| Rotación de inventarios |  |  |  |  |  |
| Rotación de los activos fijos |  |  |  |  |  |
| Rotación de los activos totales |  |  |  |  |  |

1. Tomando en cuenta la información anterior, argumenta (en por lo menos media cuartilla) acerca de la situación financiera de la empresa de acuerdo a tu análisis.
2. Guarda el archivo en tu computadora de forma individual.
3. Sube tu archivo [al grupo de TEAMS de la materia](mailto:josefinahernandezjaime@prodigy.net.mx) de este trabajo en equipo.

**Crit**

## erios de evaluación:

Esta práctica tiene un valor de puntaje de 100

**1**

# Finanzas Empresariales

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Razones Financieras (Fórmulas)** | | **Resultado** | **Interpretación** | **Razón Estándar** | **Desviaciones (+,-)**  **Benchmarking** |
| ***Nombre*** | ***Fórmula*** |
| **INDICES DE RENTABILIDAD** | | | | | |
| Margen de utilidad |  |  | Por cada peso que vende la empresa, se obtienen 9.95 centavos de utilidad. Se está obteniendo una utilidad del 9.95% en relación con las ventas. | 10 | -0.05 |
| Retorno sobre activos |  |  | Por cada peso invertido en la empresa, se obtienen 4.60 centavos de utilidad. Con el empleo del activo se está obteniendo un 4.60% de utilidad | 10 | -5.4 |
| Retorno sobre patrimonio |  |  | Por cada peso que se tiene en el capital contable se obtienen 8.38 centavos de utilidad. | 20 | -11.62 |
| **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** | | | | | |
| Razón circulante |  |  | Con el activo circulante se puede pagar 2.17 veces el pasivo circulante, el resultado indica que la empresa tiene liquidez | 2 veces | +0.17 |
| Prueba ácida |  |  | Con el activo circulante se puede cubrir el pasivo circulante. El resultado indica que la empresa tiene liquidez inmediata. | 1 vez | +0.13 |
| Capital de trabajo |  |  | La empresa puede pagar sus deudas a corto plazo inmediatamente con un resto de $2074 |  |  |
| **ÍNDICES DE ESTRUCTURA** | | | | | |
| Solvencia |  |  | S>2. La empresa es solvente. La entidad cuenta en su activo con 2.22 pesos por cada peso que tiene de deuda. | 2.5 | -0.28 |
| Seguridad a largo plazo |  |  | La empresa con sus activos fijos (bienes) puede pagar 2.36 veces su pasivo fijo (deudas). | 3 veces | -0.64 |
| Inmovilización de capital social |  |  | La empresa con sus bienes puede pagar 1.12 veces el capital social. | 0.9 | 0.22 |
| Inmovilización de capital contable |  |  | La empresa con sus bienes no puede pagar el capital contable. | 0.9 | -0.02 |
| **ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO** | | | | | |
| Apalancamiento |  |  | Por cada peso que la empresa tiene en activo, debe 45 centavos |  |  |
| Razón de Cobertura de Intereses |  |  | La empresa puede pagar 1.23 veces los intereses. |  |  |
| Cobertura de los cargos fijos |  |  | La empresa puede cumplir con sus obligaciones de pago fijo por 2.13 veces. |  |  |
| Razón de estabilidad financiera |  |  | Las deudas son 1.05 mayores a las inversiones de los socios. |  |  |
| **ÍNDICES DE ROTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS** | | | | | |
| Rotación de cuentas por cobrar |  |  | La empresa está tardando en promedio 6 días en cobrar a sus deudores |  |  |
| Periodo promedio de recaudo |  |  |  |  |  |
| Rotación de inventarios |  |  | La empresa tarda en promedio 1 día en sustituir su inventario antiguo por el nuevo |  |  |
| Rotación de los activos fijos |  |  | Por cada peso que se tiene en el activo fijo se generan 0.96 pesos de ventas |  |  |
| Rotación de los activos totales |  |  | Por cada peso que se tiene en el activo se genera 0.46 pesos |  |  |

Por el método de razones simples aplicados a la empresa Comercializadora la Poblanita S.A. de C.V. al estado de resultados y al estado de situación financiera del ejercicio del año 2010 aplicado en el bloque de rentabilidad, pudimos observar que se está obteniendo una utilidad del 9.95% en relación con las ventas; también que por cada peso invertido en la empresa se obtienen 4.6 centavos de utilidad, es decir, que con el empleo del activo se está obteniendo un 4.6% de utilidad y que por cada peso que se tiene en la cuenta de capital contable se obtienen 8.38 centavos de utilidad en el retorno sobre el patrimonio.

Por el método de razones simples aplicados a la empresa Comercializadora la Poblanita S.A. de C.V. al estado de resultados y al estado de situación financiera del ejercicio del año 2010 aplicado en el bloque de liquidez, se pudo observar que con el activo circulante se puede pagar 2.17 veces el pasivo circulante por lo que se puede decir que la empresa tiene liquidez; también mediante la prueba ácida el activo circulante puede cubrir el pasivo circulante por lo que se puede decir que la empresa tiene liquidez inmediata; y se cuenta con un capital de trabajo se pueden pagar las deudas a corto plazo inmediatamente con una ganancia de $2074.

Por el método de razones simples aplicados a la empresa Comercializadora la Poblanita S.A. de C.V. al estado de resultados y al estado de situación financiera del ejercicio del año 2010 aplicado en el bloque de estructura, podemos ver que la empresa es solvente al tener un activo 2.22 pesos para cada peso que tiene de deuda, es decir, una solvencia mayor a 2; también que la empresa con sus bienes se puede pagar 2.36 veces su pasivo fijo, de la misma forma con sus bienes se puede pagar 1.12 veces el capital social pero a su vez no se puede pagar el capital contable.

Por el método de razones simples aplicados a la empresa Comercializadora la Poblanita S.A. de C.V. al estado de resultados y al estado de situación financiera del ejercicio del año 2010 aplicado en el bloque de endeudamiento, se observa que por cada peso que la empresa tiene en la su activo, debe 45 centavos; también que en la cobertura de los intereses la empresa puede pagar 1.23 veces los intereses y en cuanto a los cargos fijos la empresa puede cumplir con sus obligaciones de pago fijo por 2.13 veces; finalmente en su estabilidad financiera se observa que las deudas son 1.05 mayores a las inversiones de los socios.

Por el método de razones simples aplicados a la empresa Comercializadora la Poblanita S.A. de C.V. al estado de resultados y al estado de situación financiera del ejercicio del año 2010 aplicado en el bloque de rotaciones, se aprecia que la empresa está tardando en promedio 6 días en cobrar a sus deudores, también tarda en promedio 1 día en sustituir su inventario, finalmente por cada peso que se tiene en el activo fijo se generan 0.96 pesos en ventas y por cada peso que se tiene en el activo se generan 0.46 pesos.

**Finanzas Empresariales**

Tabla

Descripción generada automáticamente

**Finanzas Empresariales**

Imagen que contiene Tabla

Descripción generada automáticamente