

“Comercializadora la Poblanita, S. A. de C. V.”

Estado de resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010

		MILES DE PESOS	%
	Ventas brutas	\$3,800.00	
–	Devoluciones sobre ventas	50.00	
–	Rebajas sobre ventas	84.00	
=	Ventas netas	3,666.00 (2,400 son a crédito)	100.0%
–	Costo de ventas	2,038.00	55.6%
=	Utilidad bruta	1,628.00	44.4%
–	Gastos de operación		
–	Gastos de Venta \$274.00	*	7.5%
–	Gastos de Administración 284.00	*	7.7%
–	Gastos Financieros 494.00		13.5%
+	Productos Financieros 30.00		0.8%
=	Utilidad de operación	606.00	16.5%
–	Gastos por intereses	8.00	0.2%
+	Otros ingresos	10.00	0.3%
=	Utilidad del ejercicio	608.00	16.6%
–	ISR 30%	182.40	5.0%
–	PTU 10%	60.80	1.7%
=	Utilidad neta	364.80	10.0%

“Comercializadora la Poblanita S. A. de C. V.”

Balance General al 31 de diciembre de 2010

ACTIVO CIRCULANTE	Miles	%	PASIVO	Miles	%
Caja	\$520.00	6.6%	Proveedores	740.00	9.3%
Bancos	734.00	9.3%	Documentos por pagar	720.00	9.1%
Inversiones en valores	300.00	3.8%	Acreeedores diversos	320.00	4.0%
Clientes (cuentas por cobrar)	400.00	5.0%	SUMA CIRCULANTE	<u>\$ 1,780.00</u>	
Almacén	1,840.00	23.2%	FIJO (LARGO PLAZO)		
Deudores diversos	60.00	0.8%	Adeudos bancarios	1,000.00	12.6%
SUMA CIRCULANTE	<u>\$3,845.00</u>		Documentos por pagar	620.00	7.8%
FIJO	1,400.00	17.6%	SUMA FIJO	<u>1,620.00</u>	
Edificios	1,694.00	21.4%	DIFERIDO		
Depreciación	– 84.00		Rentas cobradas por	140.00	1.8%
Equipo de oficina	900.00	11.3%	Intereses pagados por	40.00	0.5%
Depreciación	– 90.00		SUMA DIFERIDO	<u>180.00</u>	
SUMA FIJO	<u>3,820.00</u>		SUMA PASIVO	<u>3580.00</u>	
DIFERIDO			CAPITAL CONTABLE		
Depósitos en Garantía	180.00	2.3%	Capital social	3,400.00	42.9%
Primas de seguros	80.00	1.0%	Utilidad de ejercicios	589.20	7.4%
SUMA DIFERIDO	<u>260.00</u>		Utilidad del ejercicio	364.80	4.6%
			SUMA CAPITAL CONTABLE	<u>4,354.00</u>	
SUMA ACTIVO	<u>\$7,934.00</u>	100.0%	SUMA PASIVO MÁS CAPITAL	<u>7934.00</u>	100%

Razones Financieras (Formulas)		Resultado	Interpretación	Razón Estándar	Desviaciones (+, -) Benchmarking
Nombre	Fórmula				
INDICES DE RENTABILIDAD					
Margen de utilidad	Utilidad Neta/Ventas Netas	9,95%	Por cada peso que ingresa por concepto de ventas netas se generan 9.95 centavos de utilidades netas, más del doble que la tasa de cetes a 175 días	25%	-15,05%
Retorno sobre activos	Utilidad Neta/Activo Total	4,60%	Por cada peso del activo total, 4.6 centavos son de utilidad neta, ligeramente por encima de la tasa de Cetes a 175 días.		
Retorno sobre patrimonio	Utilidad Neta/Capital Contable	8,38%	Por cada peso invertido en el patrimonio, se obtienen 8.38 centavos de utilidad neta, casi el doble de la tasa de Cetes a 175 días.		
ÍNDICES DE LIQUIDEZ					
Razón circulante	Activo circulante/Pasivo circulante	2.16 veces	Por cada peso que la empresa debe a corto plazo, se tienen \$2.16 para liquidar.	1	+1,16
Prueba ácida	Activo circulante-inventario/ Pasivo circulante	1.12 veces	La empresa podría pagar 1.12 veces las deudas a corto plazo sin convertir el inventario en efectivo		
Capital de trabajo	Activo circulante- Pasivo circulante	\$2.065,00	A la empresa le quedarían \$2065 si se tuvieran que pagar las deudas a corto plazo de manera inmediata		
ÍNDICES DE ESTRUCTURA					
Solvencia	Activo Total/Pasivo Total	2.21 veces	Se puede pagar 2.21 veces el pasivo total con el activo total	2	+0,21
Seguridad a largo plazo	Activo Fijo Neto/Pasivo Fijo	2.35 veces	Se puede pagar 2.35 veces el pasivo a largo plazo con el activo fijo neto		
Inmovilización de capital social	Activo Fijo Neto/Capital Social	112%	Por cada \$1 del capital social, se está invirtiendo \$1.12 en activos permanentes		
Inmovilización de capital contable	Activo Fijo Neto/Capital Contable	87,73%	Por cada \$1 del capital contable se están invirtiendo \$0.87 en activos permanentes	1	-0,12
ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO					
Apalancamiento	Pasivo Total / Activo total	45,12%	Es el porcentaje de activo total financiado por proveedores y acreedores.		
Razón de Cobertura de Intereses	Utilidad de Operación / intereses	75.75 veces	La empresa puede pagar los intereses generados en el periodo con la utilidad de operación 75.75 veces.		
Cobertura de los cargos fijos	Utilidad de Operación antes de cargos fijos / Cargos Fijos	23.12 veces	Podemos pagar los cargos fijos 23.12 veces con utilidad de operación		
Razón de estabilidad financiera	Pasivo Total / Capital Social	\$1,05	Por cada \$1 de capital social se está invirtiendo \$0.105 en pasivo total	0,4	-0,65
ÍNDICES DE ROTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS					
Rotación de cuentas por cobrar	Ventas Anuales (a crédito) /Clientes	6 veces	La empresa recauda o recupera sus cuentas por cobrar 6 veces al año		
Periodo promedio de recaudo	Cuentas por Cobrar (Clientes)/Promedio Diario de Ventas a crédito	60	La entidad recupera el monto de las ventas que realizó a crédito en 60 días		
Rotación de inventarios	Costo de Ventas Netas/Inventario	1.107 veces	El inventario se renovó 1.1 veces en el año		
Rotación de los activos fijos	Ventas Netas/Activo Fijo Neto	0,9596	Por cada peso invertido en activo fijo, se están obteniendo 95 centavos en ventas		
Rotación de los activos totales	Ventas Netas/Activo Total	0.462 veces	Como es menor a 1 quiere decir que la empresa no está generando ningún valor por lo que la empresa no es productiva		

Tasa Cetes a 175 días **4,26**

Análisis Estado de Resultados

A partir de los porcentajes obtenidos en la tabla, podemos observar que el costo de ventas es alto, no mucho, pero es casi del 56%, la utilidad neta no es mala se acerca bastante al 10% por lo que podría decirse que la empresa funciona, se vende bastante y el numero de rebajas y devoluciones no es muy significativo (apenas un 3.6%) por lo que podemos decir que hay poca insatisfacción con el producto (pues se devolvieron tan solo 1.3%).

Análisis Balance General

Aplicando el método de análisis vertical porcentual, podemos hacer nuestro análisis en el balance general de la "Comercializadora la Poblana, S.A de C.V", en el cual Podemos observar que no tenemos tantos deudores pero tenemos casi un cuarto del total en almacén, además si juntamos proveedores y documentos por pagar no alcanzamos a solventar la deuda con lo que hay en caja y bancos. Los edificios no varían mucho del precio del terreno (varia 3.7%) por lo que sufrieron poca depreciación. Se observa que podemos saldar los adeudos bancarios mientras la mercancía vaya vendiéndose con la ayuda de la venta de mobiliario y equipo debido a que los adeudos bancarios son a largo plazo entonces con alguna estrategia podemos lograrlo.

Análisis Razones simples y Razones Estándar

De acuerdo al método de análisis vertical por razones estándar, se pudo observar que en la "Comercializadora la Poblana S.A de C.V" durante el periodo de 2010:

1. La utilidad neta respecto a las ventas netas es bastante menor, esto significa que la empresa tiene poco rendimiento ya que el margen de utilidad es menos a 10%.
2. La razón circulante es mayor a 1, lo cual nos dice que vamos por buen camino y que la empresa es capaz de liquidar todos sus adeudos a corto plazo. En general con los indices de liquidez podemos ver que la empresa se encuentra bien.
3. La solvencia de la empresa es mayor a 1, lo cual nos indica que la empresa es capaz de pagar todas sus obligaciones financieras a largo plazo, como podemos ver 2.21 veces.
4. La inmovilización del capital contable es menor a lo esperado (1), es decir, las inversiones hacia activos permanentes es menor a lo que se espera. Por otro lado, en cuanto estructura podemos observar que la empresa es capaz de sostener un equilibrio favorable entre sus activos, pasivos y capital.
5. Por parte de los indices de rotación y administración de activos vemos números buenos lo que significa que la empresa esta siendo eficiente al momento de administrar sus activos.

Sala 1
Castelán Contreras Ana Yuleni
Contreras Barrita José Roberto
Flores Martínez Carlos Alberto
González Portilla Daniel Iram
Meza Zamora Abraham Manuel
Pimentel Paulin Daniel Jezrael
Toledo Espinosa Cristina Aline