

FORMULARIO FINANZAS I

I. LIQUIDEZ

1. *Capital neto de trabajo* = *Activo Circulante* – *Pasivo Circulante*

2. *Razón circulante* =
$$\frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Promedio Industrial Estimado: 1.5 - 2.0

3. *Razón rápida o prueba ácida* =
$$\frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Promedio Industrial Estimado: 1.0

II. ACTIVIDAD

4. *Rotación de Inventario* =
$$\frac{\text{Costos de los artículos vendidos}}{\text{Inventarios}}$$

Promedio Industrial Estimado: 5 - 10

4.1. *Rotación de Inventario en meses* =
$$\frac{12}{RI}$$

4.2. *Rotación de Inventario en días* =
$$\frac{360}{RI}$$

$$5. \text{ Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas al crédito}}{\text{Cuentas por cobrar netas}}$$

Promedio Industrial Estimado: 6 - 12

$$6. \text{ Período promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

Promedio Industrial Estimado: 30 - 45 días

$$6.1. \quad \text{Período promedio de cobro X día} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas anuales}/360}$$

$$7. \text{ Rotación de los activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos netos}}$$

Promedio Industrial Estimado: 5 - 8

$$8. \text{ Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

Promedio Industrial Estimado: 1.0 - 2.5

III. ENDEUDAMIENTO

$$9. \text{ Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}.$$

Promedio Industrial Estimado: 0.3 - 0.5

$$10. \quad \text{Razón pasivo capital} = \frac{\text{Pasivo a LP}}{\text{Capital social}}$$

Promedio Industrial Estimado: 0.5 - 1.0

$$11. \text{Rotacion de Interes a Utilidades} = \frac{\text{utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{cargos por intereses (ER)}}$$

Promedio Industrial Estimado: 3 - 5

IV. RENTABILIDAD

$$12. \quad MUB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Promedio Industrial Estimado: 20% - 40%

$$13. \quad MUO = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Promedio Industrial Estimado: 10% - 20%

$$14. \quad MUN = \frac{\text{Utilidad neta despues de impuestos}}{\text{Ventas}}$$

Promedio Industrial Estimado: 5% - 10%

$$15. \quad ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}}$$

Promedio Industrial Estimado: 5% - 10%

ANALISIS VERTICAL, HORIZONTAL, EOAF, CNO & CNT

B.G. VERTICAL – Cuenta Actual / Total Activos/pasivos

E.R. VERTICAL – Cuenta Actual / Ventas Netas

B.G. V.A. – Año Actual – Año Anterior \$ - \$

B.G. V.R. – ((Año Actual/Año Anterior)-1) \$ - %

CNO – A.C. (CxC e INVENTARIOS) – P.C. (PROVEEDORES – CxP)

CNT – A.C. – P.C.

EOAF

Cuenta	Aumento	Disminución
Activo	Aplicación	Origen
Pasivo	Origen	Aplicación
Patrimonio	Origen	Aplicación