



Actividad formativa 3.2. Análisis financiero

Compañía Palma y Peña

Modalidad

Equipo

Nombres: Ramírez Jiménez Itzel Guadalupe
Colin Ramiro Joel
Márquez Granados Miriam Daniela
Cortes Olvera Eduardo Maximiliano

Valor

10 puntos

Los siguientes datos fueron tomados de los estados financieros de la Compañía Palma Peña S.A. Para el año calendario 2019. Las normas que se dan más abajo son promedios industriales compuestos para la industria química.

Instrucciones:

- Construye una matriz con las siguientes columnas:
 - Nombre de la razón
 - Formula de la razón
 - Medición
 - Calculo y resultado de la razón
 - Interpretación de la razón
 - Evaluación de la razón
- Aplique el procedimiento de porcentajes integrales
- Construye una matriz con los puntos fuertes y débiles de la compañía y sugiere algunas recomendaciones para que dicha empresa tenga finanzas sanas

Balance general de palma y peña al 31 de diciembre

Activos		%	Pasivos		%
Efectivo	\$ 19 000	2.31	Cuentas por pagar	\$ 77 500	9.42
Cuentas por cobrar	\$ 180 000	21.88	Documentos por pagar	\$ 36 000	4.37
Inventarios	\$ 433 000	52.64	Otros pasivos circulantes	\$ 67 000	8.14
Total de activo circulante	\$ 632 000	76.83	Total de pasivo circulante	\$ 180 000	21.88
Activos fijos netos	\$ 190 000	23.10	Deuda a largo plazo	\$ 200 000	24.31
Total de activos	\$ 822 500	100	Capital contable	\$ 442 000	53.73
			Total pasivo y capital	\$ 822 500	100



INSTITUTO POLITECNICO NACIONAL
ESCUELA SUPERIOR DE CÓMPUTO
FINANZAS EMPRESARIALES



Estados de Resultados anuales para el año terminado el 31 de diciembre

Ventas		\$ 1 315 000	%
Costo de los bienes vendidos		\$ 912 000	69.35
Materiales	\$ 415 000		31.55
Mano de obra	\$ 360 000		27.37
Luz	\$ 45 000		3.42
Mano de obra indirecta	\$ 52 000		3.95
Depreciación	\$ 40 000		3.04
Utilidad bruta		\$ 403 000	30.64
Gastos de venta	\$ 137 500		10.45
Gastos de administración	\$ 195 000		14.82
Utilidad neta en operación (EBIT)		\$ 70 500	5.36
Menos gastos de intereses		\$ 23 000	1.74
Ingreso neto antes de impuestos		\$ 47 500	3.61
Menos impuestos (40%)		\$ 19 000	1.44
UTILIDAD NETA		\$ 28 500	2.16



INSTITUTO POLITECNICO NACIONAL
ESCUELA SUPERIOR DE CÓMPUTO
FINANZAS EMPRESARIALES



Puntos Fuertes	Puntos débiles
Razón rápida Prueba del ácido Razón de la deuda total Margen de utilidad Rendimiento sobre el capital	Rotación del interés ganado Rotación del inventario Periodo promedio de cobranzas Rotación del activo total Rendimiento sobre los activos
	<p>Recomendaciones para abolir o reducir deficiencias en estos rubros:</p> <ul style="list-style-type: none">-<i>Rotación del inventario</i>: Agilizar procesos para poder generar más producto y ampliar el inventario-<i>Periodo promedio de cobranzas</i>: Mejorar la eficiencia de facturación de forma que las facturas sean generadas y enviadas tan rápido como sea posible, o bien requerir, siempre que sea posible, un depósito inicial al comienzo de los trabajos o a la firma de la orden de pedido.-<i>Rotación del activo total</i>: Para tener mejor rotación de activo total, debemos incrementar las ventas con tácticas como mejorar marketing, ampliar la gama de productos, etc.



INSTITUTO POLITECNICO NACIONAL
ESCUELA SUPERIOR DE CÓMPUTO
FINANZAS EMPRESARIALES



Razón Financiera	Formula	¿Qué mide?	Calculo y resultados	Interpretación	Promedio industrial	Evaluación
Razón rápida	Activo circulante / pasivo circulante	Mide la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos	$632,000/180,000$ = 3.51 veces	La empresa debe ser capaz de pagar a corto plazo sus obligaciones con mayor liquidez en promedio 3.1 veces y la empresa puede responder con hasta 3.51 veces	3.1 veces	Bueno
Prueba del ácido	Activo circulante – inventarios / pasivo circulante	Indica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias.	$(632,000-433,000)/180,000$ = 1.10 veces	La empresa debe poder cancelar sus obligaciones sin considerar su ventas, en promedio 1 vez, y lo hace 1.10 veces acorde a sus números.	1 veces	Bueno
Razón de la deuda total	Pasivo total / activos totales	Mide el porcentaje de activos que están financiados por acreedores o proveedores	$180,000 / 822,500$ = 21%	La empresa debe estar financiada por proveedores en promedio hasta un 45% y esta solo está financiada en un 21%	45%	Bueno
Rotación del interés ganado	Utilidad antes de intereses e impuestos / gastos financieros	La capacidad de la empresa para satisfacer sus pagos anuales de intereses .	$70,500 / (23,000)$ = 3.06 veces	La empresa debería ser capaz de pagar sus intereses anuales hasta 5.8 veces, pero solo puede pagarlos 3.06 veces	5.8 veces	Malo
Rotación del inventario	Ventas / inventarios	Mide la cantidad de veces que el inventario se vende o se consume en un determinado período de tiempo	$1,315,000 / 433,000$ = 3.03 veces	La empresa debe ser capaz de vender lo que tiene de inventario 4.5 veces, pero solo lo hace 3.03 veces	4.5 veces	Malo
Periodo promedio de cobranzas	Cuentas por cobrar / (ventas / 360)	Indica el promedio de tiempo que se emplea para financiar a los clientes. Es decir, los días que tardan en pagar.	$180,000 / (1,315,000/360) =$ 49 días	La empresa debe cobrar en promedio cada 46 días pero esta lo hace cada 49 (49.27)	46 días	Malo
Rotación del activo total	Ventas / activos totales	Mide el número de veces que se utilizan los activos totales para generar ventas o las unidades monetarias de	$1,315,00 / 822,500$ = 1.59 veces	Por cada peso invertido debería generar lo doble, pero la empresa solo genera 1.59 veces lo invertido	2.0 veces	Malo



INSTITUTO POLITECNICO NACIONAL
ESCUELA SUPERIOR DE CÓMPUTO
FINANZAS EMPRESARIALES



		venta que generan cada u.m invertida en activos				
Margen de utilidad	Ingreso neto / ventas	Mide la capacidad de una empresa para traducir las ventas en ganancias para los accionistas	$47,500 / 1,315,000 = 3.6\%$	El margen de ganancia en promedio debería ser de 2.8% para bien, la empresa genera 3.6% en ganancias	2.8%	Bueno
Rendimiento sobre los activos	Utilidad neta / Activos totales	Se utiliza para valorar el grado de rendimiento que ha obtenido la gerencia de los activos bajo su control	$28,500 / 822,500 = 3.4\%$	El grado de rendimiento sobre activos en promedio es de 4.6% pero la empresa tiene un rendimiento solo del 3.6%	4.6%	Malo
Rendimiento sobre el capital	Ingreso neto / capital contable	Analiza la eficiencia de la compañía al generar ingresos.	$47,500 / 442,000 = 10.7\%$	La empresa debe tener una eficiencia para generar ingresos de 10.2% en promedio y tiene una de 10.7%	10.2%	Bueno

- después de haber echo la interpretación la evaluación la puedes hacer diciendo si el resultado es:
- BUENO
- REGULAR
- MALO



Contesta las siguientes preguntas

1- Qué tipo de análisis financiero es:

- a) De corte transversal (X)
- b) Benchmarking ()
- c) Serie de tiempos ()
- d) Análisis combinado ()

Por que

Por definición, el análisis transversal, consiste en la comparación de las diferentes razones financieras de la empresa en una fecha o periodo determinado, (la empresa está interesada en saber qué tan buen desempeño ha tenido, en relación a sus competidores), comparamos sus razones financieras **en relación al promedio industrial**, además de haberlo hecho en un periodo determinado (2019), además que nos sirve para identificar **áreas con oportunidad de ser mejoradas**, las cuales expresamos como **puntos fuertes y débiles**.

2. Que método de análisis financiero realizaste

a) Horizontal

b) Vertical

Por que utilizamos la reducción a porcientos integrales, además de usar el método de razones simples el cual nos permite identificar áreas de oportunidad (cosa que hacemos en el siguiente inciso), así mismo recordamos hacer uso de



índices de rentabilidad, índices de liquidez, índices de endeudamiento, índices de rotación o administración, etc

3. Que puedes proponer para que la empresa pueda mejorar sus finanzas

Recomendaciones para abolir o reducir deficiencias en estos rubros:

-Rotación del inventario: Agilizar procesos para poder generar más producto y ampliar el inventario

-Periodo promedio de cobranzas: Mejorar la eficiencia de facturación de forma que las facturas sean generadas y enviadas tan rápido como sea posible, o bien Requerir, siempre que sea posible, un depósito inicial al comienzo de los trabajos o a la firma de la orden de pedido.

-Rotación del activo total: Para tener mejor rotación de activo total, debemos incrementar las ventas con tácticas como mejorar marketing, ampliar gama de productos, etc