**Actividad formativa 3.3. Análisis financiero**

**LA ASTURIANA, S.A.**

Valor

10 puntos untos Valor

10 puntos

Nombres:

Modalidad

Individual

La Asturiana S.A.

Datos:

A continuación, se proporcionan los balances y estados de resultados de La Asturiana S.A., empresa comercial dedicada a la venta al menudeo de refacciones automotrices. El gerente de la empresa nunca ha hecho un análisis financiero y le pide a usted que haga los cálculos necesarios y agregue los comentarios que considere pertinentes.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| La Asturiana S.A.  Balances comparativos al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 | | | |
| Concepto | 31/diciembre/2017 | 31/diciembre/2018 | 31/diciembre/2019 |
| Activo |  |  |  |
| Circulante |  |  |  |
| Bancos | $ 2,600,000 | $ 1,800,000 | $ 1,600,000 |
| Inversiones en valores | 400,000 | 200,000 | 0 |
| Cuentas por cobrar a clientes | 8,000,000 | 8,500,000 | 8,500,000 |
| Inventarios | 2,800,000 | 3,200,000 | 2,800,000 |
| Pagos anticipados | 700,000 | 600,000 | 600,000 |
| Suma de Activo Circulante | **$ 14,500,000** | **$ 14,300,000** | **$ 13,500,000** |
| Inmueble, planta y equipo |  |  |  |
| Inmueble, planta y equipo | **4,300,000** | **$ 5,400,000** | **$ 5,900,000** |
| Suma del Activo | **$ 18,800,000** | **$ 19,700,000** | **$ 19,400,000** |
|  |  |  |  |
| Pasivo |  |  |  |
| Corto plazo |  |  |  |
| Cuentas por pagar a proveedores | $ 3,200,000 | 3,700,000 | 4,300,000 |
| Acreedores diversos | 2,800,000 | 3,700,000 | 4,100,000 |
| Impuestos por pagar | 900,000 | 1,100,000 | 1,000,000 |
| Suma del pasivo a corto plazo | **$ 6,900,000** | **$ 8,500,000** | **$ 9,400,000** |
| Largo plazo |  |  |  |
| Pasivo a largo plazo | **3,000,000** | **2,000,000** | **1,000,000** |
| Suma del pasivo | **$ 9,900,000** | **$ 10,500,000** | **$ 10,400,000** |
| Capital contable |  |  |  |
| Capital social | 8,500,000 | 8,900,000 | 9,200,000 |
| Utilidad o pérdida del ejercicio | 400,000 | 300,000 | * 200,000 |
| Suma del pasivo y capital | **$ 18,800,000** | **$ 19,700,000** | **$ 19,400,000** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| La Asturiana S.A.  Estado de Resultados | | | |
|  | 01 de enero al 31 de diciembre de 2017 | 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 | 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 |
| Ventas | $ 24,200,000 | $ 24,500,000 | $ 24,900,000 |
| Costo de ventas | 16,900,000 | 17,200,000 | 18,000,000 |
| Utilidad bruta | **$ 7,300,000** | **$ 7,300,000** | **6,900,000** |
| Gastos de venta | 4,300,000 | 4,400,000 | 4,600,000 |
| Gastos de administración | 2,300,000 | 2,400,000 | 2,500,000 |
| Utilidad o pérdida de operación | **$ 700,000** | **$ 500,000** | **(200,000)** |
| Impuestos | 300,000 | 200,000 | 0 |
| Utilidad o pérdida neta | **$ 400,000** | **300,000** | **(200,000)** |

a) Convierte a porcentajes todos los estados financieros

b) Calcula las razones que consideres necesarias para hacer un análisis financiero

c) Expresa un comentario por cada una de las razones calculadas y un comentario general sobre la situación de la empresa

d) Contesta las siguientes preguntas

1. Qué tipo de análisis financiero es:
2. De corte transversal ( )
3. Benchmarking ( )
4. Serie de tiempos ( )
5. Análisis combinado ( )

Por que \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

2. Que método de análisis financiero realizaste

a) Horizontal

b) Vertical

Por que \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

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

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_