

Razones Financieras (Fórmulas)		Resultado	Interpretación	Razón Estándar	(*,-) Benchmarkin
Nombre	Fórmula				
INDICES DE RENTABILIDAD					
Margen de utilidad	= Utilidad Neta / Ventas Netas = 364.80/366 k	\$9.95	Por cada peso que ingresa a la empresa por concepto de ventas 9.95 centavos son de utilidad	25%	(-) 15.05%
Retorno sobre activos	= Utilidad neta/ Activo total = 364.8/7934 k	4.60%	Por cada peso invertido en activos se estan obteniendo 4.6 centavos (aproximadamente 4) de la utilidad. Donde 4.6% es el porcentaje de la utilidad obtenida mediante el empleo de todos los recursos tanto propios como ajenos.		
Retorno sobre patrimonio	= Utilidad neta / Capital contable = 364.80/4354 k	8.38%	Por cada peso invertido en patrimonio se estan obteniendo 8.38 centavos de la utilidad (aproximadamente 8).		
INDICES DE LIQUEEZ					
Razón circulante	= Activo Circulante/Pasivo Circulante = 3845/1780 k	\$2.17	Por cada peso que la empresa debe a corto plazo se tienen \$2.17 para liquidarlo, como es mayor a uno entonces sí hay liquidez.	1.00	(+) 1.16
Prueba ácida	= (Activo Circulante - inventario) / pasivo circulante = (3845-1840)/1780 k	1.13	Se pueden pagar las obligaciones de la empresa 1.13 veces en el corto plazo sin convertir los inventarios en efectivo inmediatamente, para saber qué tanta liquidez tiene la empresa.		
Capital de trabajo	= Activo Circulante - Pasivo Circulante = 3854-1780 k	\$2,074.00	La empresa tendría \$2074, después de pagar todos sus pasivos de corto plazo, en caso de pagarlos de inmediato.		
INDICES DE ESTRUCTURA					
Solvencia	= Activo Total / Pasivo Total = 7934/3580 k	2.22 veces	Se puede cubrir 2.22 veces el pasivo total con el activo total, al ser este aproximadamente 2, se considera que efectivamente hay solvencia.	2.00	(+) 0.22
Seguridad a largo plazo	= Activo Fijo Neto / Pasivo Fijo (LP) = 3820/1620 k	2.36 veces	Con el activo fijo neto podemos cubrir 2.36 veces aproximadamente el pasivo fijo a largo plazo.		
Inmovilización de capital social	= Activo fijo neto / Capital social = 3820/3400 k	1.12	Por cada peso que la empresa tiene de capital social, se esta invirtiendo \$1.12 en activos permanentes.		
Inmovilización de capital contable	= Activo Fijo Neto / Capital Contable = 3820/4354 k	0.88	Por cada peso que la empresa tiene de capital contable se esta invirtiendo \$0.8774 (aproximadamente \$0.88) en activos permanentes.	1.00	(-) 0.12
INDICES DE ENDEUDAMIENTO					
Apalancamiento	= Pasivo Total / Activo Total = 3,580.00 / 7,934.00 k	45.12%	Indica que el 45.12% del activo total es financiado por proveedores y acreedores		
Razón de Cobertura de Intereses	= Utilidad de operación / Intereses =	75.75 veces	Se pueden pagar los intereses generados en el periodo hasta 75 veces.		
Cobertura de los cargos fijos	= Utilidad de operaciones antes de cargos fijos / Cargos Fijos	23.13 veces	23.13 veces, aproximadamente, se pueden pagar los cargos fijos con la utilidad de operación.		
Razón de estabilidad financiera	= Pasivo Total / Capital Social = 3580/3400 k	\$1.05	Por cada peso de capital social que tiene la entidad se posee, al mismo tiempo, un pasivo de \$1.05	0.40	(+) 0.65
INDICES DE ROTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS					
Rotación de cuentas por cobrar	= Ventas anuales (a credito) / Clientes = 2400/400 k	6.00 veces	Indca que 6 veces al año la empresa recauda o recupera sus cuentas por cobrar.		
Periodo promedio de recaudo	= Cuentas por cobrar (clientes) / Promedio diario de ventas a Credito = 400/6.67 k	60.00 dias	En 60 dias la entidad recupera el monto de las ventas que realizo a credito		
Rotación de inventarios	= Costos de Ventas / Inventarios	1.1 veces	El inventario se renueva 1.1 veces al año		
Rotación de los activos fijos	= Ventas netas / Activo fijo neto = 3666/3820 k	\$0.96	Por cada peso de activo fijo se generan \$0.96 de ventas netas, por lo que existe una insuficiencia en ventas.		
Rotación de los activos totales	= Ventas netas / Activo total = 3666/7934 k	\$0.46	Por cada peso de activo total se generan \$0.46 de ventas netas		
	Promedio diario de ventas a credito	6.67 k			

Análisis por razones estándar	
<p>Aplicando el método vertical de razones estándar a la empresa "Comercializadora La Poblana, S.A. de C. V." en el año 2010, obtenemos la siguiente información: con el margen de utilidad representando este un índice de rentabilidad arroja una desviación negativa del 15.05% lo que implicaría que muy probablemente la empresa no sea rentable. Con respecto a la liquidez que posee ésta empresa, se tiene una desviación positiva de +1.16 lo cual nos permite saber que esta organización, comparada con otras empresas de la misma rama, es económicamente líquida. En cuanto a los índices de Estructura, la solvencia es positiva con 0.22, al ser la desviación positiva implicaría que la empresa es solvente, ahora, en los índices de estructura tenemos lo que es la inmovilización de capital contable el cual tiene una desviación negativa de 0.12. Por último tenemos en nuestras razones estándar en el apartado de índices de endeudamiento, en la razón de estabilidad financiera tiene una desviación positiva de 0.65 lo que nos daría a entender es que como la razón de estabilidad financiera es la relación del capital y el pasivo, nos indicaría qué lo más probable es que exista un exceso de pasivos en la empresa</p>	

Análisis por razones simples	
<p>Aplicando el método vertical de razones simples en la empresa "Comercializadora La Poblana, S.A. de C. V." en el año 2010, observamos que, en primera instancia, a la empresa se le considera tener liquidez y solvencia* al poder cubrir 2.22 (aprox. 2) veces el pasivo total con el activo total, además de contar con \$2.17 para poder liquidar cada peso que la empresa debe a corto plazo. En cuestión del Capital de trabajo, al haber obtenido (\$2,074) un valor positivo, nos muestra que se tiene superávit y por lo tanto, la empresa tiene un buen funcionamiento. Un aspecto interesante son los índices de endeudamiento ya que todos indican que la empresa no tiene problemas con la administración del pasivo y capital que posee y maneja, es decir, existe un equilibrio entre la cantidad de deuda que soporta la empresa tanto con sus propios recursos como con su capital social (aquellos recursos provistos por terceros externos a la organización).</p> <p>Con respecto a los índices de rotación de activos, deducimos que la empresa tiene una mala administración de sus activos fijos y totales, al tener una rotación de \$0.96 y de \$0.46, respectivamente. En este último, al ser el resultado menor a 1, significa que no se vendió ni siquiera una vez el valor de los activos. Por parte de los activos fijos netos, estos no generan ningún valor, por tanto debe decidirse qué hacer con ellos.</p> <p>*tomando los CETES como tasa líder</p>	

"Comercializadora la Poblana S. A. de C. V."							
Balance General al 31 de diciembre de 2010							
Activo	Miles		%	Pasivo	Miles		%
Activo Circulante				Circulante (corto plazo)			
Caja	\$520.00		6.55%	Proveedores	\$740.00		9.32%
Bancos	\$734.00		9.25%	Documentos por pagar	\$720.00		9.07%
Inversiones en va	\$300.00		3.78%	Acreedores diversos	\$320.00		4.03%
Clientes (Cuenta	\$400.00		5.04%	Suma Circulante		\$1,780.00	22.43%
Almacén	\$1,840.00		23.19%				
Deudores Divers	\$60.00		0.75%	Fijo (Largo Plazo)			
Suma Circulante		\$3,854.00	48.46%	Adeudos Bancarios	\$1,000.00		12.60%
				Documentos por pagar	\$620.00		4.53%
Fijo				Suma Largo plazo		\$1,620.00	20.41%
Terrenos	\$1,400.00		17.64%				
Edificios	\$1,694.00		21.35%	Diferido			
Depreciación -	\$84.00		1.05%	Rentas cobradas por anticipado	\$140.00		1.76%
Equipo de Oficina	\$900.00		11.34%	Intereses pagados por anticipado	\$40.00		0.5%
Depreciación -	\$90.00		2.35%	Suma Diferido		\$180.00	2.26%
Suma Fijo		\$3,820.00	48.14%				
				Suma Pasivo		\$3,580.00	45.12%
Diferido							
Depósitos en Ga	\$180.00		2.26%	Capital Contable			
Primas de Segur	\$80.00		1.08%	Capital Social	\$3,400.00		42.85%
Suma Diferido		\$260.00	3.27%	Utilidad de ejercicios anteriores	\$589.20		7.42%
				Utilidad del ejercicio	\$364.80		4.59%
				Suma Capital Contable		\$4,354.00	54.87%
Suma Activo		\$7,934.00	100%	Suma Pasivo Mas Capital		\$7,934.00	100%

Análisis del balance general por el método de reducción a porcentos

Mediante el método de reducción a porcentos vertical de la empresa Comercializadora la Poblana S.A. de C. V podemos observar que la cantidad que tenemos en Bancos y Caja es insuficiente para cubrir las deudas que tenemos a corto plazo, ya que nuestro capital en Bancos y Cajas representa apenas un 15.8% comparado con el 22.4% del pasivo circulante, para poder liquidar esta deuda debería recurrirse a la venta del equipo de oficina. Otro problema identificado se ubica en almacén, la mercancía no se está moviendo rápidamente, además, hay pagos pendientes por parte de los clientes. Para resolver la falta de liquidez en la empresa deberán revisarse las causas de que las ventas no sean las esperadas, y definir si el negocio es rentable.

"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	103.65%
-	Devoluciones sobre ventas		\$50.00	1.36%
-	Rebajas sobre ventas		\$84.00	2.29%
=	Ventas netas		\$3,666.00	100%
-	costo de ventas		\$2,038.00	55.59%
=	Utilidad bruta		\$1,628.00	44.40%
-	Gastos de operación			
-	Gastos de venta	\$274.00		7.47%
-	Gastos de administración	\$284.00		7.74%
-	Gastos Financieros	\$494.00		13.47%
+	Productos Financieros	\$30.00		0.81%
=	Utilidad de operación		\$606.00	16.53%
-	Gastos por interés		\$8.00	0.21%
+	Otros gastos		\$10.00	2.72%
=	Utilidad del ejercicio		\$608.00	16.58%
-	ISR 30%		\$182.40	4.96%
-	PTU 10%		\$60.80	1.63%
=	Utilidad Neta		\$364.80	9.92%

Análisis del estado de resultados por el método de reducción a porcientos

Mediante el método vertical de reducción a porcientos de la empresa Comercializadora la Poblanita S.A. de C. V en el periodo del de enero a de diciembre del 2010, se observa que el costo de venta es del 55.59% lo cual no representa un problema para la empresa, pues este valor es aceptable ya que es cercano al 50% recomendado, de igual manera la utilidad bruta es del 44.41%, sin embargo, la suma de los gastos de operación provocan una reducción considerable en la utilidad neta, teniendo un valor del 9.95%, que se encuentra por debajo del 15% aceptable. Debe analizarse la situación de las Ventas para lograr un incremento en ellas y que la Utilidad neta alcance el 15% recomendado.

SALA 5

AYALA MARTINEZ JUAN LUIS
LUNA GARCÍA CARLOS IGNACIO
MARTINEZ ORTIZ FABIOLA YAHIEL
PARDO ALANIS ARTURO ISAAC
PUERTOS GÓMEZ MARCOS
VALADÉZ GONZÁLEZ JOVANI EMMANUEL
VELEZ LOZANO PEDRO EMILIO