



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

**Instituto de Ciencias Económico
Administrativas**





- Área Académica: Contaduría
- Tema: **Razones Financieras**
- Profesor(a):
 - Mtra. Viviana Barrera Tapia.
 - Dr. Sergio Demetrio Polo Jiménez.
 - Dra. Ruth Leticia Hidalgo Gallardo.

Periodo: Enero – Junio del 2018



Tema: Razones Financieras

- Resumen
- En esta presentación hablaremos de las razones financieras, formulas y análisis a los estados financieros através de razones financieras
- Palabras Clave. Razones financieras, de liquidez, de actividad, de endeudamiento, de rentabilidad, de mercado.



Tema: Razones Financieras

Abstract

In this presentation we show the Financial reasons, formulas and Financial analysis. The analysis of financial statements for financial ratios, allows corporate managers have more detailed overviews of the financial health of their investments.

Keywords: (Financial reasons, Financial ratio analysis, Activity Ratios, Liquidity Ratios, Solvency Ratios, Profitability Ratios)





Objetivo General

Involucrar al estudiante en las técnicas de análisis e interpretación de estados financieros a través de procedimientos matemáticos que le permitan tener una visión más amplia de la situación financiera de la empresa y facilite la toma de decisiones.



Objetivos Específicos

- Usar las razones financieras para analizar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de una empresa.



Razón de circulante



Razón de circulante:

- Activo circulante
- Pasivo a corto plazo



$$550,000/210,000= 2.6$$



Representa las veces que el activo circulante podrá cubrir al pasivo a corto plazo



Razón rápida /Prueba del acido



Indica la cantidad con la que con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo.



Prueba acida: $\frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos a corto plazo}}$



$$\frac{1,223,000 - 289,000}{620,000} = \frac{\$934,000}{620,000} = 1.52$$



CAPITAL DE TRABAJO



Capital de trabajo
= Activo circulante – Pasivo circulante



$$CT = 550,000 - 210,000 = 340,000.00$$



Indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo.



ROTACIÓN DE INVENTARIO



COSTO DE VENTA / INVENTARIOS P.



$1,043,000 / 273,500 = 3.8$



Solo tiene sentido cuando se compara con otras empresas de la misma industria o con la rotación pasada de los inventarios de la empresa.



No. De veces que el inventario rota/ Mide la actividad o liquidez , del inventario de un a empresa.

ROTACIÓN DE INVENTARIO

Formula Se determina dividiendo el costo de la mercancía vendida en el periodo entre el promedio de inventarios durante el periodo.

- **Costo de bienes vendidos** **1,043,000**
- **Inventario**
- **Inicio del año** **+ 283,000**
- **Final del año** **264,000**
- **Total** **= 547,000**
- **Inventario promedio**
 $(547,000/2)=273,500.00$
- **Rotación de inventario** **3.8**
 $(1,043,000/273,500)$



PERIODO PROMEDIO DE COBRO



Cuentas por cobrar /Ventas Diario promedio



Cuentas por cobrar /Ventas Anuales/365



$503,000/3,074,000/365 = 503,000/8,422 = 59.7$ días



No. De días (Tiempo promedio) que se requiere para cobrar las cuentas.



El periodo promedio de cobro tiene significado solo cuando se relaciona con las condiciones de crédito Ejemplo (30 días).

PERIODO PROMEDIO DE PAGO



Tiempo promedio que se requiere para pagar las cuentas.



Cuentas por pagar/Compras diarias promedio.

=Cuentas por pagar/compras anuales /365

Para las compras anuales se considera un porcentaje del costo de venta.


$$382,000/2.088,000(.70)/365=$$

$$382,000/4,004=95.4 \text{ días}$$



No. De días (Tiempo promedio) que se requiere para pagar las cuentas.

ROTACION DE LOS ACTIVOS TOTALES



Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.



Rotación de los activos
totales= $\text{Ventas} / \text{Total de activos}$.


$$3,074,000 / 3,597,000 = 0.85$$

Esto significa que la empresa sustituye sus activos 0.85 veces al año.

Cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa, mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos.

Índice de endeudamiento



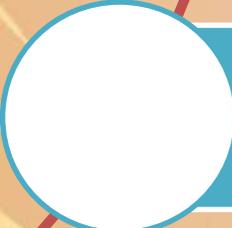
Mide la porción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se unas para generar utilidades.



Índice de endeudamiento=Total de pasivos/Total activos



$\$1,643,000/3597000=0.457=45.7\%$



Este valor indica que la empresa ha financiado cerca de la mitad de sus activos con deuda. Cuanto mas alto es este índice , mayor es el grado de endeudamiento de la empresa , mayor apalancamiento financiero

Margen de utilidad bruta



interpretación

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

formula

Margen de utilidad bruta =
$$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{ventas}}$$

Es igual a
=Utilidad bruta /ventas

Ejemplo

$$\begin{array}{r} \$3,074,000 \quad - \\ \$2,088,000 \quad / \\ \hline \$3,074,000 \quad = \\ \$986,000 \\ \hline / \$3,074,000 \\ \hline =32.1 \end{array}$$



MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA



Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes



Margen de utilidad operativa =
$$\text{Utilidad operativa} / \text{Ventas}$$



$$418,000 / \$3,074,000$$

$$= 13.6\%$$



Referencias

J. Gitman, L., & J. Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera. México: Pearson.

C. Van Horne, J., & Wachowicz, Jr., J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson.

Nota: Se recomienda a los alumnos visitar la siguiente página para complementar el tema.

<https://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>

<http://www.contactopyme.gob.mx/guiasempresariales/guias.asp?s=10&g=8&sg=46>

