



# Indicadores Financieros

---

Un indicador, índice o ratio financiero es una relación entre 2 o más cuentas de los estados financieros, se utiliza con el propósito de conocer la situación o salud financiera de la empresa.

# Tipos de Indicadores Financieros

---

## RENTABILIDAD

Indican el rendimiento que tiene la empresa en un periodo determinado, se expresa en porcentaje (%).

## LIQUIDEZ

Indican la solvencia que tiene la empresa en un momento determinado, se expresa en cantidades ( por ejemplo 1,5).

## ENDEUDAMIENTO

Indican la capacidad de endeudamiento o solidez que tiene la empresa, se expresa en porcentaje (%).

## ACTIVIDAD

Indican la rotación que tiene la empresa respecto a su capital de trabajo, se expresa en días (por ejemplo 30 días).

# Indicadores de Rentabilidad

---

$$\text{Margen de Utilidad Bruta (MUB)} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre Ventas (ROSS)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre Inversion (ROI)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}} \times 100$$

# Indicadores de Liquidez

---

$$\text{Liquidez o Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

# Indicadores de Endeudamiento

---

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

$$\text{Solidez} = \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

$$\text{Endeudamiento Futuro} = \frac{\text{Total Pasivo} + \text{Credito}}{\text{Total Activos} + \text{Credito}} \times 100$$

# Indicadores de Actividad

---

$$\textit{Rotacion de Inventarios} = \frac{\textit{Inventarios}}{\textit{Costo de Ventas}} \times 365$$

$$\textit{Rotacion de Cuentas por Cobrar} = \frac{\textit{Cuentas por Cobrar}}{\textit{Ventas}} \times 365$$

$$\textit{Rotacion de Capital de Trabajo} = \frac{\textit{Capital de Trabajo}}{\textit{Ventas}} \times 365$$

# Aplicación de los Indicadores Financieros

---

1) Estado de Resultados ó Perdidas y Ganancias

2) Balance General ó de Situación

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Del 01/01/2019 al 31/12/2019

Ventas	523.809
<u>-Costo de Ventas</u>	<u>311.101</u>
Utilidad Bruta	212.708
-Costos Administrativos	27.207
<u>-Costos Financieros</u>	<u>8.937</u>
Utilidad antes PT – IR	176.564
Participación a Trabajadores (15%)	26.485
<u>Impuesto a la Renta (25%)</u>	<u>37.520</u>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>112.559</b>

## BALANCE GENERAL

al 31/12/2019

<b>Activo Corriente</b>	<b>18.208</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	<b>3.810</b>
Caja	3.408	Cuentas por Pagar	3.810
Inventario	12.700	<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>13.600</b>
Cuentas por Cobrar	2.100	Documentos por Pagar	13.600
<b>Activo Fijo</b>	<b>107.750</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>17.410</b>
Vehículos	17.000	Capital	108.548
Maquinaria	87.000	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>108.548</b>
Muebles	3.750		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>125.958</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>125.958</b>

# Indicadores de Rentabilidad

---

## **Margen de Utilidad Bruta (MUB)**

40,61%

Se debe comparar con negocios similares del mismo sector.

## **Rentabilidad sobre Ventas (ROSS)**

21,49%

Se debe comparar con negocios similares del mismo sector.

## **Rentabilidad sobre Inversión (ROI)**

89,36%

Se debe comparar con la tasa de interés que pagan los bancos (tasa Pasiva).

# Indicadores de Liquidez

---

## **Liquidez ó Solvencia**

4,78

Se recomienda mínimo 1,5.

## **Prueba Acida**

1,45

Se recomienda mínimo 1.

## **Capital de Trabajo**

14.398 USD

Se debe considerar el tipo de negocio: comercio, industria, servicios.

# Indicadores de Endeudamiento

---

## **Nivel de Endeudamiento**

13,82%

Se recomienda máximo un 70%

## **Solidez**

86,18%

Se recomienda mínimo 30%

## **Endeudamiento Futuro (Supongamos un crédito de 20.000 USD)**

25,63%

Se recomienda máximo un 70%

# Indicadores de Actividad

---

## **Rotación de Inventarios**

14,90 días

Se recomienda tratar de minimizar lo más posible.

## **Rotación de Cuentas por Cobrar**

1,46 días

Se recomienda tratar de minimizar lo más posible.

## **Rotación de Capital de Trabajo**

10,03 días

Se recomienda tratar de minimizar lo más posible.