

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
Facultad de Ciencias Económicas
Escuela de Auditoría
Curso de FINANZAS I

PRONTUARIO DE RAZONES SIMPLES

RAZONES DE SOLVENCIA: Son las que miden la capacidad de pago que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, con activos corrientes que se esperan sean realizados en un período no mayor de una año.

- | | |
|---------------------------------------|---|
| 1. SOLVENCIA | $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ |
| 2. LIQUIDEZ (Prueba del Acido) | $\frac{\text{Act. Corrientes (-) Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ |
| 3. SOLVENCIA INMEDIATA | $\frac{\text{Efectivo (+) Valores Negociables}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ |
| 4. ACTIVO DEFENSIVO | $\frac{\text{Activo Defensivo}}{\text{Desembolsos Diarios}}$ |

ACTIVO DEFENSIVO: Este se establece tomando en cuenta (Caja, Cuentas por Cobrar, Documentos por Cobrar y Valores Negociables)

DESEMBOLSOS DIARIOS DE OPERACIÓN: Representan todos los gastos ordinarios de operación de la empresa, no incluye cuentas por pagar, los gastos pueden ser (Sueldos, Luz, Agua, Mantenimientos, Seguros, Papelería, Combustibles, Etc)

RAZONES DE ESTABILIDAD: Son las que miden el grado de protección a los acreedores e inversionistas a largo plazo.

- | | |
|--------------------------------------|--|
| 5. ESTABILIDAD | $\frac{\text{Activo No Corrientes (Activo Fijo)}}{\text{Pasivos no Corrientes}}$ |
| 6. INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS | $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Fijos (Netos)}}$ |
| 7. PROPIEDAD | $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos totales}}$ |
| 8. ENDEUDAMIENTO | $\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos totales}}$ |
| 9. SOLIDEZ | $\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}}$ |
| 10. COBERTURA FINANCIERA | $\frac{\text{Utilidad Antes de Gastos Financieros}}{\text{Gasto Financiero}}$ |

RAZONES DE RENTABILIDAD: Son las que miden el éxito o fracaso que tiene la empresa durante un período de un año.

- | | |
|------------------------------------|--|
| 11. MARGEN DE UTILIDAD | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$ |
| 12. TASA DE RENDIMIENTO | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$ |
| 13. UTILIDAD BRUTA | $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$ |
| 14. UTILIDAD NETA EN VENTAS | $\frac{\text{Utilidad Neta en Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$ |

15. SISTEMA DU-PONT Rentabilidad de la Ventas x Rotación del Activo Total

16. RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$$

17. UTILIDAD POR ACCION
$$\frac{\text{Utilidad Neta (-) Dividendo Preferencial}}{\text{Promedio de Acciones Comunes}}$$

RAZONES DE ACTIVIDAD: Son las que muestran la actividad y la eficiencia con que los activos de la empresa están siendo empleados.

18. ROTACIÓN DE CTAS POR COBRAR.
$$\frac{\text{Ventas Netas (Crédito)}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

19. PLAZO MEDIO DE COBRANZA
$$\frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

20. ROTACIÓN DE INVENTARIOS
$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}}$$

21. PLAZO MEDIO DE VENTA
$$\frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

22. ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR
$$\frac{\text{Compras al Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

23. PLAZO MEDIO DE PAGO
$$\frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

24. ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL
$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio de Activos Totales}}$$

25. ROTACIÓN DE PLANTA Y EQUIPO
$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio de Activo Fijo (Neto)}}$$

26. ROTACIÓN DE MATERIAS PRIMAS
$$\frac{\text{Costo de Materia Prima Consumida}}{\text{Promedio de Inv. Materias Primas}}$$

27. PLAZO MEDIO DE CONSUMO DE MATERIA PRIMA
$$\frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de Materia Primas}}$$

28. ROTACIÓN DE INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO
$$\frac{\text{Costo de Producción}}{\text{Promedio de Inv. De Pro. En Proc.}}$$

29. PLAZO MEDIO DE PRODUCCION
$$\frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de Productos en Proceso}}$$

RAZONES ESTATICAS: Son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre los valores de partidas que se agrupan en el Balance General.

RAZONES DINAMICAS: Son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre partidas o grupo de partidas de un Estado de Resultados.

RAZONES ESTATICO-DINAMICAS: Son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre los valores de partidas del Balance General, con partidas de un Estado de Resultados.