GESTIÓN FINANCIERA EN TIEMPOS DE CRISIS

INDICADORES FINANCIEROS

ING. NOEMI CERON MATA
INGENIERO FINANCIERO

10 JULIO 2020

GESTIÓN FINANCIERA

Consiste en ***administrar los recursos*** que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar.

INDICADORES FINANCIEROS

RENTABILIDAD

Capacidad del negocio para ***generar beneficios*** a partir de sus actividades productivas o comerciales

APALANCAMIENTO

Es la ***relación entre crédito y capital propio invertido*** en una operación financiera. Es decir, Usar endeudamiento para financiarse.

LIQUIDEZ

Capacidad que tienen los activos de la empresa de ***convertirse rápidamente en dinero disponible*** para cubrir los compromisos de pago a corto plazo.

¿CÓMO HACER UN SANO USO DE LA DEUDA?

PRIMERO

- Garantizar que la Rentabilidad del Negocio supere el costo de financiamiento.

SEGUNDO

- Se debe procurar una adecuada sincronización entre los vencimientos de las deudas y las entradas de efectivo.

TERCERO

- Tener claridad respecto al fin o propósito de recurrir a un apalancamiento.

CUARTO

- Se debe negociar con;
  - **Importe y nivel de endeudamiento**
  - **Liquidez y capacidad de solvencia**
  - **Garantías, plazo y tasa de interés**

Atún en lata

$80.00 por kilo de atún

Inversión: Compra de maquina de empaque al vacío	
Costo de la maquina	**$ 200,000**
Velocidad de la maquina	40 a 50 latas por minuto
Producción Mínima de recuperación de inversión	10,526 latas equivalente a 1,500 kg atún
Tiempo de Producción	4.5 horas aproximadamente

Producción por lata de 140 gr	
Precio de venta	$19.00
Materia prima (atún)	$7.00
Mano de Obra	$2.00
Cargos Indirectos (Lata de aluminio y conservadores)	$1.98

Estado de Resultados		Rentabilidad	Estado de Resultados (Compra de maquina de empaque al vacío)		Rentabilidad
(90,500 latas producidas)			(181,000 latas producidas)		
Ventas	**$ 1,719,500**	$\boldsymbol{Margen\ Bruto}$	**Ventas**	**$ 3,439,000**	$\boldsymbol{MARGEN\ BRUTO}$
Costo de Ventas	**993,690**	$\frac{\boldsymbol{Utilidad\ Bruta}}{\boldsymbol{Ventas\ Totales}}$	**Costo de Ventas**	**1,835,000**	$\frac{\boldsymbol{Utilidad\ Bruta}}{\boldsymbol{Ventas\ Totales}}$
Materia Prima	633,500		*Materia Prima*	1,200,000	
Mano de Obra	181,000	$\frac{\boldsymbol{725,810}}{\boldsymbol{1,719,500}} * \boldsymbol{100}$	*Mano de Obra*	295,000	$\frac{\boldsymbol{1,522,000}}{\boldsymbol{3,439,000}} * \boldsymbol{100}$
Cargos Indirectos	179,190		*Cargos Indirectos*	340,000	
Utilidad Bruta	**$ 725,810**	**42%**	**Utilidad Bruta**	**$ 1,604,000**	**47%**
Gastos Operativos	280,550	$\boldsymbol{Margen\ Operativo}$	Gastos Operativos	561,100	$\boldsymbol{Margen\ Operativo}$
Utilidad Operativa	**$ 445,260**	$\frac{\boldsymbol{Utl.\ Operativa}}{\boldsymbol{Ventas\ Totales}} = \boldsymbol{26\%}$	**Utilidad Operativa**	**$ 1,042,900**	$\frac{\boldsymbol{Utl.\ Operativa}}{\boldsymbol{Ventas\ Totales}} = \boldsymbol{30\%}$
Utilidad antes de Impuestos	**$ 495,260**	$\boldsymbol{Margen\ Neto}$	**Utilidad antes de Impuestos**	**$ 1,092,900**	$\boldsymbol{Margen\ Neto}$
Impuestos	99,052	$\frac{\boldsymbol{Utl.\ Neta}}{\boldsymbol{Ventas\ Totales}} = \boldsymbol{23\%}$	Impuestos	218,580	$\frac{\boldsymbol{Utl.\ Neta}}{\boldsymbol{Ventas\ Totales}} = \boldsymbol{25\%}$
Utilidad Neta	**$ 396,208**		**Utilidad Neta**	**$ 874,320**	

EVALÚA TU LIQUIDEZ Y NIVEL DE APALANCAMIENTO

Activo Circulante (Caja+Bancos+ Clientes)	**$ 429,500**
Inventario	70,500
Activo Fijo	**$ 750,000**
Activo Total	**$ 1,250,000**
Pasivo Circulante (Proveedores+cuentas por pagar+intereses)	**$ 275,000**
Pasivo a largo Plazo	**175,000**
Pasivo Total	**$ 450,000**
Patrimonio Neto	**$ 800,000**

Indicador	Formula	Parámetro	Ratio
PRUEBA ÁCIDA	$\frac{AC-I}{PC}$	> 1,5	**1.56**

Indicador	Formula	Parámetro	Ratio
APALANCAMIENTO	$\frac{Activo\ Total}{Patrimonio\ Neto} * \frac{UAI}{UAII}$	> 1	**1.40**

GRACIAS.

INDICADORES FINANCIEROS

ING. NOEMI CERON MATA
INGENIERO FINANCIERO
consultas@cideco.org