

Seccion "X" S.A de C.V
Estado de posicion financiera
al 31 de diciembre del 2008

			Pasivo	105,700.00
Avtivo			Proveedores	5,650.00
Activo circulante			Acreedores bancarios corto plazo	28,200.00
Efectivo y valores realizables	20,000.00		Impuestos por pagar	1,450.00
cuentas por cobrar	26,000.00		Total pasivo a corto plazo	35,300.00
Anticipo a proveedores	8,600.00			
Provision cuentas incobrables	-1,200.00		Documentos por pagar LP	32,000.00
Inventarios	25,400.00		Acreedores Hipotecarios	6,800.00
Total Activo Circulante	78,800.00		Obligaciones	31,600.00
			Ttal pasivo a largo plazo	70,400.00
Activo No Circulante				
Inmubles maquinaria y equipo	154,000.00		Capital Contable	
(-) Depreciacion acumulada	-10,400.00		Capital social	57,600.00
Total Activo fijo	143,600.00		Reserva legal	31,400.00
			Reserva de reinversion	19,150.00
			Utilidad de ejercicios anteriores	6,000.00
			Utilidad del ejercicio	2,550.00
			Capital Contable	116,700.00
Total Activos	222,400.00		Total Pasivo (+) Capital	222,400.00

Seccion "X" S.A de C.V

Estado de resultados
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008

Ventas			500,000.00
Menos:			
Descuentos sobre ventas		44,500.00	
Devoluciones sobre ventas		35,000.00	79,500.00
Ventas netas			420,500.00
Costo de articulos vendidos			
Inventario inicial		100,000.00	
Compras	90,000.00		
Mas gasto de compras	10,000.00		
Compras totales	100,000.00		
Menos descuento sobre compra	10,000.00	90,000.00	
Mercancias disponibles para la venta		190,000.00	
Menos inventario final		20,000.00	
Costo de ventas			170,000.00
Utilidad en ventas			250,500.00
Gastos generales			
Gasto de ventas			
Suelto y comisiones a vendedores	67,600.00		
Sueldos a la oficina de ventas	40,000.00		
Viaticos	25,000.00		
Fletes de mercancías remitidas	40,000.00		
Depreciacion del equipo de transporte	8,500.00		
Telefono	9,000.00	190,100.00	
Gastos administrativos			
Sueldos de ofina	39,999.00		
Servicios publicos	12,129.00		
Depreciacion del edificio	4,000.00		
Depreciacion del equipo de oficina	3,000.00	59,128.00	250,500.00
Utilidad de operación			1,272.00
Otros ingresos			

Saldo inicial de cartera
Saldo promedio de cuentas p
Saldo promedio de la cartera

intereses a favor (cobra)
intereses a cargo (paga)
estado integral de financiam
Compras a credito

Dividendos cobrados		2,728.00	2,728.00
Utilidad antes de impuesto			4,000.00
Impuesto a la utilidad			1,450.00
Utilidad neta			2,550.00

Razones de liquidez

Razones financieras

Formula

Razon de capital de trabajo	Activo circulante	\$ 78,800.00	\$ 43,500.00	QUE TENEMOS DE SOBRA 43,500 PESOS CONTRA EL TOTAL DE LAS DEUDAS
	Menos Pasivo a corto plazo	\$ 35,300.00		

Razon de circulante	Activo circulante	\$ 78,800.00	\$ 2.23	Por cada peso que debemos nos sobran \$1.23
	Entre pasivo a corto plazo	\$ 35,300.00		

Razon de liquidez (prueba del ácido)	Activo disponible menos inventarios	\$ 53,400.00	1.51	Alcanzamos a pagar el 100% de las deudas
	Entre pasivo a corto plazo	\$ 35,300.00		

Razon de pago inmediato	Activo circulante menos, inventarios menos, cuentas por cobrar	\$ 27,400.00	0.78	Podemos pagar 0.78 centamos por cada peso que se debe

inmediato	Entre pasivo a corto plazo	\$ 35,300.00	que se debe
-----------	----------------------------	--------------	-------------

\$ 56,000.00	monto inicial de cartera
por cobrar	saldo inicial + saldo final
	entre dos

	\$ 25,000.00
	\$ 2,000.00
iento	\$ 2,000.00
	\$ 8,500.00

Razones de actividad

Razones
financieras

Formula

Rotacion de cartera	Ventas a credito	\$ 420,500.00	15.46	La cartera se ha renovado 15.46 veces en el periodo
	Promedio de las cuentas por cobrar	\$ 27,200.00		

Dias de cartera	360 dias del año	\$ 360.00	23.29	nos dice que se ha recuperado cartera en un promedio de 23.29 dias
	Rotacion de cartera	\$ 15.46		

Rotacion de cuentas por pagar	Compras a credito	\$ 8,500.00	\$ 1.50	la deuda con proveedores se ha renovado 1.50 veces en el año
	Promedio de cuentas por pagar a proveedores	\$ 5,650.00		

Dias de pago de cuentas por pagar	Dias del año	\$ 360.00	\$ 239.29	el plazo de pago de las cuentas por pagar es en promedio 239.29 dias

por pagar	Rotacion de cuentas	\$ 1.50		promedio 259.25 dias
-----------	---------------------	---------	--	----------------------

Rotacion de inventarios	Costo de lo vendido	\$ 170,000.00	6.69	el inventario se ha renovado 6.69 veces en el año
	Inventario promedio	\$ 25,400.00		

Dias de inventario	Dias de año	\$ 360.00	53.79	son los dias en que el inventario se ha renovado en el año
	Rotacion de inventarios	\$ 6.69		

Razones de rendimiento

Razones financieras	Formula				Razones financieras
Margen de utilidad sobre ventas	Utilidad neta	\$ 2,550.00	0.61%	nos dice que el monto de las ventas del periodo han redituado en 0.61% de ganancia	Razon de endeudamiento
	Ventas netas	\$ 420,500.00			
Rendimiento del capital social	Utilidad neta	\$ 2,550.00	4.43%	es el rendimiento del capital aportado a la empresa en el año	Apalancamiento
	Capital social	\$ 57,600.00			
Rendimiento sobre el patrimonio	Utilidad neta	\$ 2,550.00	2.19%	Es el rendimiento del capital aportado mas las utilidades	Deudas a largo plazo
	Capital contable	\$ 116,700.00			
Rendimiento sobre inversion	Utilidad neta	\$ 2,550.00	1.15%	rendimiento que producen todos los activos de la empresa	Cobertura

INVERSIÓN	Activo total neto	\$ 222,400.00	empresa	
-----------	-------------------	---------------	---------	--

Razones de largo plazo

Formula

Pasivo total	\$ 105,700.00	47.53%	nos dice que del total del activo las deudas abarcan el 47.53% de este
Activo total	\$ 222,400.00		

Pasivo total	\$ 105,700.00	90.57%	nos dice que la empresa esta apalancada en un 90.57% es decir que los acredores son dueños de ese porcentaje de la empresa
Capital contable	\$ 116,700.00		

Pasivo a largo plazo	\$ 70,400.00	66.60%	esta razon nos indica que el pasivo a mas de dos años es de 66.60%
Pasivo total	\$ 105,700.00		

Utilidad de operación	\$ 1,272.00	63.60%	nos dice que la utilidad de operación cubre el 63.60% de los intereses a cargo del

Intereses a cargo	\$ 2,000.00	ejercicio
-------------------	-------------	-----------