



PLANEACION Y CONTROL FINANCIERO

CONTARÍA PUBLICA



09 DE ABRIL DEL 2021
DOCENTE: C.P. MIGUEL ANGEL JIMENEZ MORENO
ALUMNA: CISNEROS DIAZ BERENICE

RAZON DE LIQUEDEZ Y SUS INDICAROS

la razón de liquidez se puede representar qué **porcentaje de la deuda a corto plazo puede pagarse con los activos a corto plazo de la compañía**. otra forma de interpretar este indicador es cuántas unidades monetarias tiene la empresa disponible o por cobrar en el corto plazo por cada unidad monetaria que se adeuda en el futuro próximo.

EL ACTIVO CORRIENTE es el dinero en efectivo y todo aquel activo que puede convertirse en liquidez en el corto plazo (menos de doce meses). así, incluye principalmente las cuentas de caja y bancos, existencias, cuentas a cobrar en el corto plazo e inversiones financieras a corto plazo. **EL PASIVO CORRIENTE** son todas aquellas obligaciones que se deben cumplir en el corto plazo, como el pago a proveedores.

EJEMPLO DE RAZÓN DE LIQUEDEZ

la razón de liquidez se calcula con la siguiente fórmula:

$$\text{Razón de liquidez o circulante} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

un ejemplo de la razón de liquidez podría ser la aplicada en el siguiente caso. supongamos que una empresa tiene al cierre del ejercicio contable las siguientes cuentas):

DATOS

- caja/bancos: 2.000
- existencias: 3.000
- cuentas a cobrar (máximo a seis meses): 4.000
- inversiones a corto plazo: 5.600
- bienes inmuebles: 10.000
- **deudas a corto plazo: 15.000**
- deudas a largo plazo: 4.500
- patrimonio: 5.100

EL ACTIVO CORRIENTE SERÍA

caja/bancos+existencias+cuentas a cobrar+inversiones a corto plazo= **14.600**

en tanto, el pasivo corriente serían las deudas a corto plazo, es decir, **15.000**

por tanto, la razón de liquidez sería: **14.600/15.000=0,9733**

lo anterior quiere decir que la empresa puede cubrir con sus activos de corto plazo el 97,33% de sus deudas a corto plazo.

RAZON DE SOLVENCIA ECONOMICA Y SUS INDICADORES

El Ratio de Solvencia: Cuando tu empresa comienza a contraer deudas y deseas saber dónde estás parado, lo mejor es calcular tu ratio de solvencia. **Este indicador mide tu capacidad empresarial para afrontar todas tus deudas**, que no son ni más ni menos que la sumatoria de todas tus obligaciones de pago actuales y a futuro.

Diferencia entre liquidez y solvencia

- Liquidez: entendida como la capacidad que posee una entidad para obtener dinero en efectivo.
- solvencia ayuda a la empresa a hacer frente a todas sus deudas y obligaciones.

❖ **El activo es el conjunto de activos y derechos: lo que tiene la empresa,**

❖ **El pasivo son las deudas y obligaciones: lo que la empresa debe.**

los activos netos (que son los otros activos que forman el equilibrio entre activos y pasivos) no se tienen en cuenta al calcular el coeficiente de solvencia.

FORMULA

Fórmula para aplicar el ratio de solvencia es la siguiente:

Ratio de solvencia = Activo/Pasivo

Ratio de solvencia = (Activo no corriente + Activo corriente) / (Pasivo no corriente + Pasivo corriente)

Ejemplo 1

En “Otelo, S.L.” tienen intención de ampliar sus instalaciones y para ello necesitan un préstamo bancario. Antes de llevar a cabo la operación deben analizar si la composición de su balance de situación es la adecuada para poder obtener más financiación ajena de la que ya tienen.

Se pide calcular e interpretar su ratio de solvencia a partir de los siguientes datos:

Inmovilizado intangible	10.000	Capital social	17.000
Inmovilizado material	20.000	Reservas	3.000
Existencias	5.000	Deudas a largo plazo	30.000
Clientes	16.000	Deudas a corto plazo	22.000
Otros deudores	13.000		
Tesorería	8.000		
Total Activo	72.000	Total Patrimonio Neto y Pasivo	72.000

Ratio de solvencia = Activo / Pasivo = $72.000 / 52.000 = 1,38$

Dado que el valor óptimo de esta ratio está en torno al 1,50 un resultado de 1,38 está por debajo de lo deseable e indica que existe un exceso de deuda. Para equilibrar la proporción entre el activo y las deudas habría que aumentar los fondos propios de la entidad,

INDICE DE RETENCION DE EFECTIVO

El índice de retención (también conocido como índice de retención de ingresos netos) es la relación entre los ingresos retenidos de una empresa y sus ingresos netos. Si bien se **obtiene a través del estado de resultados, la ganancia neta** también se utiliza tanto en el balance general como en el estado de flujo de efectivo. **El índice de retención mide el porcentaje de las ganancias de una empresa que se reinvierten en la empresa de alguna manera, en lugar de pagarse a los inversores como dividendos** Dividendo Un dividendo es una participación de las ganancias y ganancias retenidas que una empresa paga a sus accionistas.

EJEMPLO DE RELACIÓN DE RETENCIÓN

Alma es propietaria de una empresa de software que se centra en el diseño web. Lleva tres años en el negocio y quiere calcular el índice de retención de su negocio. En el año 1, Alice registró un ingreso neto de \$ 1,000 y no pagó dividendos. En el año 2, Alma registró un ingreso neto de \$ 5,000 y pagó \$ 500 en dividendos. En el año 3, Alma reportó un ingreso neto de \$ 15,000 y pagó un total de \$ 1,000 en dividendos.

Usando la fórmula anterior, podemos calcular la tasa de retención para cada período:

- Año 1: $(1,000 - 0) / 1,000 = 100\%$
- Año 2: $(5,000 - 500) / 5,000 = 90\%$
- Año 3: $(15.000 - 4.000) / 15.000 = 73\%$

En el ejemplo anterior, podemos ver que **la tasa de retención para el negocio de Alma disminuye cada año**. Esto se debe a **que los ingresos netos aumentan cada año y los dividendos aumentan en una cantidad proporcionalmente mayor, lo que lleva a una tendencia a la baja en la relación**.

El cambio puede ser indicativo de la falta de enfoque de la empresa en el crecimiento, ya que elige dar a conocer sus ganancias a los accionistas en lugar de reinvertirlas en la empresa. Para entender si eso es algo bueno o malo, debemos comparar la cifra con la proporción de los competidores de Alma en la industria

Las razones financieras son una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y de comparar la evolución de la empresa y tienen como objetivo evaluar la liquidez, actividad, apalancamiento y rentabilidad.

La información básica se obtiene del Balance General y el Estado de Resultados de la empresa, lo que nos permite realizar una cuidadosa evaluación de la posición de la empresa y diseñar un plan para las operaciones futuras.

Uno de los objetivos de la administración de la organización es la utilización adecuada de razones para regular el desempeño de la misma de un período a otro. Mediante este procedimiento se analiza cualquier cambio no previsto a fin de detectar a tiempo los problemas.

Link fuentes de investigación

[://economipedia.com/definiciones/razon-de-liquidez.html](http://economipedia.com/definiciones/razon-de-liquidez.html)

<https://www.contabilidae.com/ratio-solvencia-formula-interpretacion-ejemplos/>

<https://financiacion.org/razon-de-solvencia-formula-interpretacion-y-ejemplos/>

<https://es.livingeconomyadvisors.com/1280-what-is-the-retention-ratio>