



Allar.

Programas Especiales.



D.1. R a t i o s .

D.2. R a t i o s de C o s t e .

Release 20.01



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Allar considera que un **RATIO**, es la suma de los saldos de una cuentas en el numerador dividido por la suma de otras cuentas en el denominador

Códigos de Cuentas;	Numerador
57201 57202 57203 57204 57210 57211	

57000 57001	Denominador

El apartado de cálculo del **RATIO**, es mediante el cual nosotros calculamos los valores y mensuales de la operación de sumar los saldos del numerador y dividirlos entre la suma de los del denominador. Dichos valores mes a mes son los que nos aparecen en la pantalla <Enero> <Febrero> <Marzo> <Diciembre>.

Dicho proceso se realiza de forma totalmente automática.

Cuando se crea una nueva contabilidad (.8.4.) Allar, automáticamente realiza un cierre de **RATIOS** anteriores en la nueva Contabilidad.

La diferencia entre “Ratios” y “Ratios de Coste”, estriba que en “**Ratios**” consideramos a la hora de calcular los diferentes valores de las cuentas lo hacemos en su totalidad (100%) y para los “Ratios de Coste”, se aplica el porcentaje que hayamos puesto en cada cuenta

Con esta opción podemos evaluar Departamentos (imaginemos que tenemos un Departamento no productivo = Administración), y queremos hacer su reparto a **ROOM SALES**, digamos que un 70%, ya obtendríamos el Ratio de Coste en dicho Departamento



Allar. "D" Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios DE Coste

01 N. Ratio: 0001 02 Titulo: TESORERIA 03 Patron: 1.00

Ratios Actuales
 04 0,00 05 0,00 06 0,00 07 0,00 08 0,00 09 0,00 10 0,00 11 0,00 12 0,00 13 0,00 14 0,00 15 0,00

Ratios Anteriores
 16 0,00 17 0,00 18 0,00 19 0,00 20 0,00 21 0,00 22 0,00 23 0,00 24 0,00 25 0,00 26 0,00 27 0,00

Ratios Ante-Anteriores
 28 0,00 29 0,00 30 0,00 31 0,00 32 0,00 33 0,00 34 0,00 35 0,00 36 0,00 37 0,00 38 0,00 39 0,00

Codigos de Cuentas : Numerador

- 40-	- 41-	- 42-	- 43-	- 44-	- 45-	- 46-	- 47-	- 48-	- 49-	- 50-	- 51-
57200 +	57201 +	57205 +	57207 +	57212 +	57213 +	57228 +					
100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Codigos de Cuentas : Denominador

Teclee la descripcion que le quiere dar a este Ratio. [Ret. = ESC]

Ratios DE Coste

01 N. Ratio: 1 02 Titulo: TESORERIA 03 Patron: 1.00

Ratios Actuales

Ratios Anteriores

Seleccione el cuadro de texto 02

Ratios DE Coste			
	Actual	Year -1	Year -2
1	3,40444	3,40444	3,40444
2	0,15216	0,15216	0,15216
3	4,97969	4,97969	4,97969
4	5,72358	5,72358	5,72358
5	1,24903	1,24903	1,24903
6	6,3336	6,3336	6,3336
7	-1,2929	-1,2929	-1,2929
8	7,79211	7,79211	7,79211
9	8,87005	8,87005	8,87005
10	2,65965	2,65965	2,65965
11	6,6554	6,6554	6,6554
12	7,19343	7,19343	7,19343



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

1. RATIOS DE ESTRUCTURA.

1.1. Ratios de solvencia y equilibrio.

1.1.1. Ratios de Financiación.

Expresan las condiciones de equilibrio y el fondo de maniobra. Para conocer la financiación de los valores inmovilizados se suelen utilizar los siguientes Ratios :

$$\text{Inmovilización del Capital Permanente} = \frac{\text{Capital Permanente}}{\text{Activo Permanente}}$$

Este Ratio se complementa con la tasa de cobertura del Inmovilizado por el Capital Propio.

$$\text{Inmovilización del Capital Propio} = \frac{\text{Capital Propio}}{\text{Activo Permanente}}$$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

Para conocer la financiación del Activo Circulante, se suelen utilizar los siguientes Ratios :

Un Fondo de Maniobra que cubra parte del Circulante hace más positiva la gestión de la Empresa y comporta más seguridad ante las variaciones de la Explotación.

$$\begin{aligned} \text{Fondo de Maniobra} &= \text{Activo Circulante} - \text{Deudas a Corto Plazo} \quad \text{ó también,} \\ \text{Fondo de Maniobra} &= \text{Capital Permanente} - \text{Activo Permanente} \end{aligned}$$

El siguiente ratio nos indica el '%' de cobertura del Fondo de Maniobra sobre el Activo Circulante.

$$\text{Financiación del Activo Circulante} = \frac{\text{Fondo de Maniobra}}{\text{Activo Circulante}}$$

El siguiente Ratio complementa al anterior ofreciendo la cobertura de las existencias por el Fondo de Maniobra.

$$\frac{\text{Fondo de Maniobra}}{\text{Valores de la Explotación}}$$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

1.1.2. Ratios de Autonomía Financiera.

En la determinación del equilibrio producido por la autonomía financiera de la Empresa, interviene, la estructura de financiación y la carga de los intereses financieros.

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{\text{Capital Propio}}{\text{Capital Prestado}}$$

Un Ratio elevado indica una escasa dependencia de los acreedores. Indico unos valores que, aunque bastante generales, dependen del tipo de Empresa

Zona peligrosa	< 0,40
Zona de Vigilancia	0,60
Zona Normal	0,70
Zona de Expansión	> 0,70

La determinación de la incidencia de los gastos financieros complementa el Ratio anterior.

$$\text{Ratio de Gastos Financieros} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Benef. Neto} + \text{Amortiz.} + \text{Reservas}}$$

Allar. Programas Especiales

D.1/2. Ratios.

Ratios

1.2. Ratios de Liquidez.

Expresan la capacidad de una Empresa para hacer frente a los vencimientos producidos en el año.

$$\text{Ratio de Fondo de Maniobra} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Deudas a Corto Plazo}}$$

Este Ratio expone el Fondo de Maniobra basado en el equilibrio de las finanzas a plazo corto y se complementa con el Ratio de Disponibilidad ó

$$\text{Ratio de Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Valores Disponibles}}{\text{Deudas a plazo Corto}}$$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

2.RATIOS DE ACTIVIDAD

2.1. Rotación del Capital Empleado.

Este Ratio varia mucho en dependencia del sector.

Facturación - Impuestos

Activo

$$\text{Rotación del Capital Propio} = \frac{\text{Facturación - Impuestos}}{\text{Capital Propio}}$$

$$\text{Rotación del Capital Permanente} = \frac{\text{Facturación - Impuestos}}{\text{Capital Permanente}}$$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

2.2. Rotación de los Valores de la Explotación.

En Empresas Comerciales, se emplea el siguiente Ratio para determinar la rotación de las existencias de Almacén.

$$\frac{\text{Precio Coste de los Productos Vendidos}}{\text{Existencias Medias de Almacén}}$$

2.3. Rotación de los Creditos a Clientes.

Se utiliza para observar el grado de liquidez de los creditos a Clientes

$$\frac{\text{Facturación anual incluyendo impuestos}}{\text{Creditos a Clientes a fin de año}}$$

En aquellas Empresas cuya actividad sea estacional, es más difícil adecuar, las existencias a las ventas. También se expresa como su inverso.

$$\text{Plazo de Cobro de Creditos a Clientes} = \frac{\text{Creditos a Clientes}}{\text{Facturación con Impuestos}} \times 12$$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

2.4. Rotación de las Deudas a Proveedores.

Compras del ejercicio con impuestos

Creditos de Proveedores

También se puede expresar como el plazo medio de pago a los Proveedores en meses

Creditos de Proveedores

----- x 12
Compras del ejercicio con impuestos



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

3. RATIOS DE RENTABILIDAD.

3.1. Ratio de Beneficio Neto.

Se utiliza para obtener el margen de Beneficio Neto

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Facturación - Impuestos}}$$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Ratios

3.2. Ratios de Flujo de Caja (Cash Flow) y Autofinanciación

Flujo de Caja Neto (F.C.N.) = Beneficio Neto + Amortizaciones \checkmark tambien
F.C.N. = Beneficio Neto + Amortizaciones + Reservas

Flujo de Caja Bruto = F.C.N. + Impuestos

Autofinanciación = F.C.N. - Beneficios Distribuidos

Los siguientes Ratios se emplean para observar la capacidad de la Empresa para obtener resultados positivos a partir del ejercicio de su Gestión.

Ratio de Flujo de Caja Bruto = $\frac{\text{Flujo de Caja Bruto}}{\text{Facturación}}$

Ratio de Flujo de Caja Neto = $\frac{\text{Flujo Caja Neto}}{\text{Facturación}}$



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



Tipos de ratios financieros

Existen muchos tipos de ratios financieros, pero los más utilizados pueden clasificarse en 4 grandes grupos: ratios de liquidez, ratios de gestión o actividad, ratios de endeudamiento o apalancamiento y ratios de rentabilidad.

1. Ratios de liquidez

Los ratios de liquidez son los que se utilizan para medir el grado de solvencia que tiene una empresa, es decir, si va a ser capaz de **pagar sus deudas al vencimiento**. Aunque este ratio se suele utilizar más para medir la solvencia a corto plazo, tanto a corto como a largo plazo también sirve para anticipar problemas de cash flow.

1.1. El ratio de liquidez general o razón corriente

Este ratio es el que indica la proporción de deudas a corto plazo que se pueden cubrir por elementos del activo.

Liquidez general = Activo Corriente / Pasivo Corriente

1.2. El ratio de prueba ácida (o acid test)

El ratio financiero de prueba ácida, que también se conoce por su nombre en inglés – acid test – es una medida más afinada de la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto con elementos de activo, puesto que resta de estos elementos los que forman parte del inventario.

¿Por qué restarlos? Por un motivo determinante: los activos que son parte del inventario resulta que, a su vez, también son los menos líquidos. Dicho de otra forma: estos son los activos que tendremos más dificultad para convertir a efectivo en el caso (indeseado) de quiebra.

Prueba ácida = (Activo Corriente – Inventario) / Pasivo Corriente

1.3. El ratio de prueba defensiva

Este ratio es un indicador de si una compañía es capaz de operar a corto plazo con sus activos más líquidos.

*Prueba defensiva = (Caja y Bancos / Pasivo Corriente) *100*

1.4. El ratio de capital de trabajo

Al restar el activo corriente del pasivo corriente, este tipo de ratio financiero muestra lo que una empresa dispone tras pagar sus deudas inmediatas. Sería un indicador de lo que le queda a una empresa al final para poder operar.

Capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

1.5. Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar

Existen dos ratios de liquidez de cuentas por cobrar:

*Periodo promedio de cobro = (Cuentas por cobrar * días del año) / Ventas anuales en cuenta corriente*

Rotación de cuentas por cobrar = Ventas anuales en cuenta corriente / Cuentas por cobrar



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



2. Ratios de gestión o actividad

Los ratios financieros de gestión o actividad sirven para detectar la efectividad y la eficiencia en la gestión de la empresa. Es decir, cómo funcionaron las políticas de gestión de la empresa relativas a las ventas al contado, las ventas totales, los cobros y la gestión de inventarios.

Este grupo se compone de los siguientes ratios:

2.1 Ratio de rotación de cartera (cuentas por cobrar)

Este ratio es el que mide, en promedio, cuánto tiempo tarda una empresa en cobrar de sus clientes. Si la cifra de cuentas a cobrar es superior a las ventas, significa que la empresa tiene una acumulación de clientes deudores, con lo cual está perdiendo capacidad de pago.

Calcular este ratio sirve para determinar si hay que cambiar las políticas de cobro de la compañía.

*Rotación de cartera = Cuentas por Cobrar promedio * 360 / Ventas*

2.2. Rotación de inventarios

Este indicador da información acerca de lo que tarda el stock de una empresa en convertirse en efectivo, y cuántas veces hay que se necesita reponer stock a lo largo del año. Es uno de los ratios financieros más importantes en la gestión de inventarios.

*Rotación de Inventarios = Inventario promedio * 360 / Costo de las Ventas*

2.3. Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores es el tiempo medio (en días) que una empresa tarda en pagar sus deudas a proveedores.

*Periodo de pago a proveedores = Promedio de cuentas por pagar * 360 / Compras a proveedores*

2.4. Rotación de caja y bancos

El ratio de rotación de caja y bancos es muy interesante, ya que es un índice que nos permitirá tener una idea del efectivo hay en caja de cara a cubrir los días de venta.

*Rotación de Caja y Bancos = Caja y Bancos * 360 / Ventas*

2.5. Rotación de activos totales

El objetivo de este ratio es medir cuántas ventas genera la empresa por cada euro invertido.

Rotación de Activos Totales = Ventas / Activos Totales

2.6. Rotación de activo fijo

Este tipo de ratio financiero es casi igual que el anterior, sólo que en lugar de tener en cuenta los activos totales, sólo tiene en cuenta los activos fijos.

Rotación de activo fijo = Ventas / Activo Fijo



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



3. Ratios de endeudamiento o apalancamiento

Estos ratios informan acerca del nivel de endeudamiento de una empresa en relación a su patrimonio neto. Hemos destacado en este caso un único ratio de endeudamiento:

Ratio de endeudamiento = (Pasivo / Patrimonio Neto)

A corto plazo: *Ratio de endeudamiento = (Pasivo corriente / Patrimonio Neto)*

A largo plazo: *Ratio de endeudamiento = (Pasivo no corriente / Patrimonio Neto)*

4. Ratios de rentabilidad

Este ratio financiero es el que mide el rendimiento de una empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Hemos seleccionado cuatro ratios de rentabilidad imprescindibles:

4.1. Rentabilidad de la empresa en general

Es el ratio que mide la rentabilidad del negocio. Cuanto más alto sea este ratio, más rentable es la empresa.

Rentabilidad de la empresa = Beneficio Bruto / Activo Neto Total

4.2. Rentabilidad del capital

Este ratio sirve para medir cómo de rentable es el capital aportado por los accionistas, así como el que ha ido generando la propia empresa.

Rentabilidad del capital = Beneficio neto / fondos propios

4.3. Rentabilidad del capital propio

Este ratio mide la rentabilidad de los capitales propios invertidos en la empresa en función del beneficio neto obtenido.

Rentabilidad del capital propio = Beneficio neto / Capital Propio

4.4. Rentabilidad de las ventas

Con este ratio se medio la relación entre la cifra de ventas y el coste de fabricación del producto.

Rentabilidad de las ventas = Beneficio bruto / ventas



Allar. “D” Programas Especiales

D.1. Ratios / D.2. Ratios de Coste.



4. Ratios de rentabilidad

Este ratio financiero es el que mide el rendimiento de una empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Hemos seleccionado cuatro ratios de rentabilidad imprescindibles:

4.1. Rentabilidad de la empresa en general

Es el ratio que mide la rentabilidad del negocio. Cuanto más alto sea este ratio, más rentable es la empresa.

Rentabilidad de la empresa = Beneficio Bruto / Activo Neto Total

4.2. Rentabilidad del capital

Este ratio sirve para medir cómo de rentable es el capital aportado por los accionistas, así como el que ha ido generando la propia empresa.

Rentabilidad del capital = Beneficio neto / fondos propios

4.3. Rentabilidad del capital propio

Este ratio mide la rentabilidad de los capitales propios invertidos en la empresa en función del beneficio neto obtenido.

Rentabilidad del capital propio = Beneficio neto / Capital Propio

4.4. Rentabilidad de las ventas

Con este ratio se medio la relación entre la cifra de ventas y el coste de fabricación del producto.

Rentabilidad de las ventas = Beneficio bruto / ventas