**Instrucciones:**

ATLAS, S. A., empresa de tamaño medio, que maneja una línea completa de productos cárnicos en el norte del país, tiene planes de expandirse a otros territorios, pero ha sido abrumada en años recientes con rentabilidad baja. Como resultado de ello, la junta de directores substituyó al Gerente de la empresa. El nuevo Gerente te pide que hagas un análisis de la situación financiera de la firma. Los estados financieros más recientes se reproducen a continuación:

ATLAS, S. A. Balance General

al 31 de diciembre de…

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Activo: |  |  | Pasivo: |  |  |
| Efectivo |  | $ 170 | Doctos. por pagar a bancos | $ 200 |  |
| Valores negociables |  | 10 | Documentos por pagar | 180 |  |
| Cuentas por cobrar |  | 320 | Acumulaciones | 90 |  |
| Inventarios |  | 350 | **Pasivo Circulante Total** |  | **$ 470** |
| **Total Activo Circulante.** |  | **$ 850** | Deuda a largo plazo. |  | 50 |
|  |  |  | **Total del Pasivo** |  | **$ 520** |
| Terreno y edificio | $ 150 |  |  |  |  |
| Maquinaria | 100 |  | Acciones comunes | $ 300 |  |
| Depreciación Acum. | 100 |  | Utilidades retenidas | 180 |  |
| **Activo Fijo Neto** |  | **150** | **Capital contable** |  | **480** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total del Activo** |  | **$1,000** | **Pasivo + Capital Contable** |  | **$1,000** |

ATLAS, S. A. Estado de Pérdidas y Ganancias

al 31 de diciembre de…

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Ventas netas | $2,400 |  | Intereses | 10 |  |
| Costo de lo vendido | 1,900 |  | Total de gastos |  | $ 320 |
| Utilidad bruta |  | $ 500 |  |  |  |
|  |  |  | Ingreso neto antes de impuestos |  | $ 180 |
| Gastos de operación | $ 180 |  | I.S.R. (50 por 100) |  | 90 |
| Depreciación | 100 |  | Utilidad neta |  | $ 90 |
| Alquiler oficina | 30 |  |  |  |  |

PROMEDIOS DE LA INDUSTRIA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **I. Liquidez** | | Razón de solvencia | 3.0 veces |
| Razón circulante | 2.7 veces | **III. Apalancamiento** | |
| Razón rápida | 1.0 veces | Razón de la deuda | 40.0% |
| Razón de efectivo | 0.5 veces | Razón de cobertura | 5.0 veces |
| Rotación de inventario | 7.5 veces | **IV. Rentabilidad** | |
| Días de inventario | 48 días | Rotación del activo fijo | 13.0 veces |
| Período medio de cobro | 12 veces | Rotación del activo total | 3.0 veces |
| Días de cartera | 30 días | Margen de utilidad | 3.5 % |
| Días de pago | 38 días | Rendimiento de activos totales | 9.0 % |
| Rot. de cuentas por pagar | 9.5 veces | Rendimiento del capital contable | 18.0 % |
| **II. Solvencia** | | Compras: 70% del Costo de ventas |  |

Preguntas:

1. Calcula las razones financieras que consideres claves en este caso.
2. ¿Qué aciertos y debilidades son reveladas por el análisis de las razones financieras?
3. Elabora un diagnóstico general de la empresa de acuerdo a lo considerado en el punto anterior.
4. Haz tus propuestas generales sobre el caso y menciona qué recomendaciones harías al Gerente General de ATLAS, S. A. como resultado del análisis financiero efectuado por ti a la firma.
5. Al terminar, envía el documento a la Plataforma.

**LISTA DE COTEJO**

|  |
| --- |
| Elemento |
| Cálculo de las razones financieras |
| Análisis y solución de cuestionamientos |
| TOTAL 3 PUNTOS |

*Envíalo a través de la Plataforma Virtual. Recuerda que el archivo debe ser nombrado*:  **Apellido Paterno\_PrimerNombre\_A\_RSimples**