



**Herramientas Prácticas
para Administradores**

Yajaira Lizeth Carrasco Vega
Adolfo Cacho Revilla
Nil Edinson Mendoza Virhuez
Carlos Enrique Garcia Soto
José Cayetano Vergaray Huamán
Daniel Jesús Castro Vargas

Herramientas Prácticas para Administradores

**Yajaira Lizeth Carrasco Vega
Adolfo Cacho Revilla
Nil Edinson Mendoza Virhuez
Carlos Enrique Garcia Soto
José Cayetano Vergaray Huamán
Daniel Jesús Castro Vargas**

**Herramientas Prácticas
para Administradores**

Título original: Herramientas Prácticas
para Administradores

© YYajaira Lizeth Carrasco Vega
Adolfo Cacho Revilla
Nil Edinson Mendoza Virhuez
Carlos Enrique García Soto
José Cayetano Vergaray Huamán
Daniel Jesús Castro Vargas

2020,
Publicado por acuerdo con los autores.
© 2020, Editorial Grupo Compás
Guayaquil-Ecuador

Grupo Compás apoya la protección del copyright, cada uno de sus textos han sido sometido a un proceso de evaluación por pares externos con base en la normativa del editorial.

El copyright estimula la creatividad, defiende la diversidad en el ámbito de las ideas y el conocimiento, promueve la libre expresión y favorece una cultura viva. Quedan rigurosamente prohibidas, bajo las sanciones en las leyes, la producción o almacenamiento total o parcial de la presente publicación, incluyendo el diseño de la portada, así como la transmisión de la misma por cualquiera de sus medios, tanto si es electrónico, como químico, mecánico, óptico, de grabación o bien de fotocopia, sin la autorización de los titulares del copyright.

Editado en Guayaquil - Ecuador

ISBN: 978-9942-33-318-6

Cita.

Carraco. Y, Cacho. A, Mendoza N. Garcia. C, Vergara. J, Castro. D. (2020) Herramientas Prácticas para Administradores, Editorial Compás, Guayaquil Ecuador, 68 pag

INTRODUCCIÓN

Microsoft Excel es una herramienta útil para el desarrollo de ejercicios contables que facilita el trabajo, mejora la eficiencia y productividad de las organizaciones; en ese sentido, el objetivo de este libro es presentar a ustedes las herramientas, los comandos y las funciones que se emplean para el análisis de los estados financieros que ayudará a la toma de decisiones gerenciales.

El presente manual se constituye como soporte para el lector involucrado en el ámbito empresarial, que contribuirá a su desarrollo personal y profesional al enriquecer sus conocimientos en cuanto a Estados Financieros, Análisis Financiero y Ratios Financieros.

En ese sentido el lector tendrá una visión más amplia del uso, manejo y aplicación de los temas planteados, que permitirá la toma de decisiones en beneficio de la gestión empresarial y la creación de valor.

Los autores

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera, muestra la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado. Es una fotografía de la empresa, plasmada en blanco y negro, en donde se muestran los saldos del ejercicio. Este Estado Financiero es el único que es acumulativo.

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 55

Columna "B, C y D" : 15

Columna "E" : 3

Columna "F" : 55

Columna "G, H y I" : 15

Estado de Situación Financiera:

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	PERIODO 20X2
D3 – D4	PERIODO 20X3
A 6	ACTIVO
A 8	ACTIVO CORRIENTE
A 9	Efectivo y Equivalente de Efectivo
A 10	Valores Negociables
A 11	Cuentas por Cobrar Comerciales
A 12	Cuentas por Cobrar a Vinculadas
A 13	Otras Cuentas por Cobrar
A 14	Existencias
A 15	Suministros Diversos
A 16	Productos Terminados
A 17	Productos en Proceso
A 18	Existencias por Recibir
A 19	Gastos Pagados por Anticipado
A 20	TOTAL ACTIVO CORRIENTE

A 22	ACTIVO NO CORRIENTE
A 23	Activos mantenidos para su venta
A 24	Inversiones Inmobiliarias
A 25	Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero
A 26	Activos Biológicos
A 27	Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)
A 28	Activos Intangibles (neto de amortización)
A 29	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo
A 30	Otros Activos
A 31	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE
A 38	TOTAL ACTIVO
G3 – G4	PERIODO 20X1
H3 – H4	PERIODO 20X2
I3 – I4	PERIODO 20X3
F 6	PASIVO Y PATRIMONIO
F 8	PASIVO CORRIENTE
F 9	Tributos por Pagar
F 10	Remuneraciones por Pagar
F 11	Cuentas por Pagar Comerciales
F 12	Cuentas por Pagar a Vinculadas
F 13	Otras Cuentas por Pagar
F 14	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo
F 15	TOTAL PASIVO CORRIENTE
F 17	PASIVO NO CORRIENTE
F 18	Deudas a Largo Plazo
F 19	Cuentas por Pagar a Vinculadas
F 20	Ingresos Diferidos
F 21	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo
F 22	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
F 24	TOTAL PASIVO
F 28	PATRIMONIO NETO
F 29	Capital
F 30	Capital Adicional
F 31	Acciones de Inversión
F 32	Excedentes de Revaluación

F 33	Reservas Legales
F 34	Resultados Acumulados
F 35	Resultados del Ejercicio
F 36	TOTAL PATRIMONIO NETO
F 38	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

Libro1 - Excel (Error de activación de producto)

Inicio Sesión

Archivo Inicio Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Cuál desea hacer?

Calibrar Fuente Alineación Combinar y centrar Ajustar texto General Formato Dar formato Estilos de condicional Insertar Eliminar Formato Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Celdas Edición

A1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				PERIODO		
	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
9 Efectivo y Equivalente de Efectivo						
10 Valores Negociables						
11 Cuentas por Cobrar Comerciales						
12 Cuentas por Cobrar a Vinculadas						
13 Otras Cuentas por Cobrar						
14 Existencias						
15 Suministros Diferidos						
16 Productos Terminados						
17 Productos en Proceso						
18 Existencias por Recibir						
19 Gastos Pagados por Anticipado						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE						
ACTIVO NO CORRIENTE						
23 Activos mantenidos para su venta						
24 Inversiones Inmobiliarias						
25 Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO						

SITUACIÓN RESULTADOS FLUJO PATRIMONIO

Libro1 - Excel (Error de activación de producto)

Inicio Sesión

Archivo Inicio Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Cuál desea hacer?

Calibrar Fuente Alineación Combinar y centrar Ajustar texto General Formato Dar formato Estilos de condicional Insertar Eliminar Formato Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Celdas Edición

A38 TOTAL ACTIVO

TOTAL ACTIVO				PERIODO		
	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
17 Productos en Proceso						
18 Existencias por Recibir						
19 Gastos Pagados por Anticipado						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE						
ACTIVO NO CORRIENTE						
23 Activos mantenidos para su venta						
24 Inversiones Inmobiliarias						
25 Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero						
26 Activos Biológicos						
27 Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)						
28 Activos Intangibles (neto de amortización)						
29 Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo						
30 Otros Activos						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE						
TOTAL ACTIVO						
PASIVO NO CORRIENTE						
Deudas a Largo Plazo						
Cuentas por Pagar a Vinculadas						
Pasivos Diferidos						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO						
PATRIMONIO NETO						
Capital Adicional						
Acciones de Inversión						
Excedentes de Revaluación						
Reservas Legales						
Resultados Acumulados						
Resultados del Ejercicio						
TOTAL PATRIMONIO NETO						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO						

SITUACIÓN RESULTADOS FLUJO PATRIMONIO

Nota:

Este esquema del Estado de Situación Financiera, está siendo estructurado con todas las cuentas, para que así le sirva como una base general para todas las diversas operaciones que deseemos utilizar.

Estado de Resultados

Es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado. Este Estado Financiero no es acumulativo y muestra el resultado de un periodo económico.

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A": 60

Columna "B": 15

Columna "C": 15

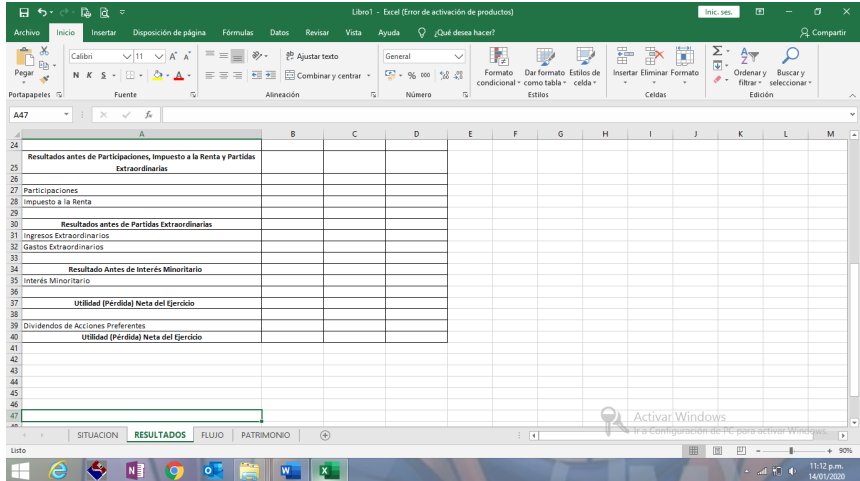
Columna "D": 15

Estado de Resultados:

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE RESULTADOS
A 3 – A 4	DESCRIPCIÓN
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	PERIODO 20X2
D3 – D4	PERIODO 20X3
A 6	Ventas Netas (ingresos operacionales)
A 7	Otros Ingresos Operacionales
A 8	Total de Ingresos Brutos
A 10	Costo de ventas
A 11	Utilidad Bruta
A 13	Gastos Operacionales
A 14	Gastos de Administración
A 15	Gastos de Venta
A 16	Utilidad Operativa
A 18	Otros Ingresos (gastos)
A 19	Ingresos Financieros
A 20	Gastos Financieros
A 21	Otros Ingresos
A 22	Otros Gastos
A 23	Resultados por Exposición a la Inflación

A 25	Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias
A 27	Participaciones
A 28	Impuesto a la Renta
A 30	Resultados antes de Partidas Extraordinarias
A 31	Ingresos Extraordinarios
A 32	Gastos Extraordinarios
A 34	Resultado Antes de Interés Minoritario
A 35	Interés Minoritario
A 39	Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio

ESTADO DE RESULTADOS			
DESCRIPCIÓN	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
Ventas Netas (Ingresos operacionales)			
Otros Ingresos Operacionales			
Total de Ingresos Brutos			
Costo de Ventas			
Utilidad Bruta			
Gastos Operacionales			
Gastos de Administración			
Gastos de Venta			
Utilidad Operativa			
Otros Ingresos (gastos)			
Ingresos Financieros			
Gastos Financieros			
Otros Ingresos			
Otros Gastos			
Resultados por Exposición a la Inflación			
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas			



Nota:

Este esquema del Estado de Resultados, está siendo estructurado con todas las cuentas, para que así le sirva como una base general para todas las diversas operaciones que deseemos utilizar.

Estado de Flujo de Efectivo

Es un estado financiero que permite medir la liquidez de un negocio. Muestra la realización de las ganancias: que las ventas al crédito estén siendo efectivamente cobradas.

La capacidad de la empresa para bien pagar dividendos a los accionistas o para financiar próximas inversiones (ONGs) las cuales generarán más efectivo en el futuro.

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A": 110.00

Columna "B": 15.00

Columna "C": 15.00

Columna "D": 15.00

Estado de Flujo de Efectivo:

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A3 - A4	ACTIVIDADES
B3 - B4	PERIODO 20X1
C3 - C4	PERIODO 20X2
D3 - D4	PERIODO 20X3
A 5	Actividades de Operación
A 6	Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales
A 7	Cobranza de regalías, honorarios, comisiones y otros
A 8	Cobranza de intereses y dividendos recibidos
A 9	Otros cobros de efectivo relativos a la actividad
A 10	Menos:
A 11	Pago a proveedores de bienes y servicios
A 12	Pago de remuneraciones y beneficios sociales
A 13	Pago de tributos
A 14	Pago de intereses y rendimientos
A 15	Otros pagos de efectivo relativos a la actividad

A 17	Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación
A 19	Actividades de Inversión
A 20	Cobranza de venta de valores e inversiones permanentes
A 21	Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo
A 22	Cobranza de venta de activos intangibles
A 23	Otros cobros de efectivo relativos a la actividad
A 24	Menos:
A 25	Pagos por compra de valores e inversiones permanentes
A 26	Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo
A 27	Pagos por compra de activos intangibles
A 28	Otros pagos de efectivo relativos a la actividad
A 30	Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión
A 32	Actividades de Financiamiento
A 33	Cobranza de emisión de acciones o nuevos aportes
A 34	Cobranza de recursos obtenidos por emisión de valores u otras obligaciones de largo plazo
A 35	Otros cobros de efectivo relativos a la actividad
A 36	Menos:
A 37	Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones de largo plazo
A 38	Pago de dividendos y otras distribuciones
A 39	Otros pagos de efectivo relativos a la actividad
A 41	Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento
A 42	Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo
A 43	Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio
A 45	Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio

A 47	Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de las Actividades de Operación
A 48	Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio
A 49	Más:
A 50	Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio
A 51	Depreciación y amortización del período
A 52	Provisión Beneficios Sociales
A 53	Provisiones Diversas
A 54	Pérdida en venta de inmuebles, maquinaria y Equipo
A 55	Pérdida en venta de valores e inversiones permanentes
A 56	Pérdida por activos monetarios no corrientes
A 57	Otros
A 58	Menos:
A 59	Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio
A 60	Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo
A 61	Utilidad en venta de valores e inversiones permanentes
A 62	Ganancia por pasivos monetarios no corrientes
A 63	Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo
A 64	(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales
A 65	(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Vinculadas
A 66	(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar
A 67	(Aumento) Disminución en Existencias
A 68	(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado
A 69	Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales
A 70	Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Vinculadas
A 71	Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar

A 73

Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de la Actividad de Operación

FORMATO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de productos)

Archivo Inicio Insertar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Partapapetes Fuente Alineación Número Formato condicional Estilos Dar formato Etilos de celdas Insertar Eliminar Formato Ordenar y Buscar y filtrar selección + Edición

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO						
ACTIVIDADES	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3			
Actividades de Operación						
6 Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales						
7 Cobranza de regalías, honorarios, comisiones y otros						
8 Cobranza de intereses y dividendos recibidos						
9 Otros cobros de efectivo relativos a la actividad						
10 Menos:						
11 Pago a proveedores de bienes y servicios						
12 Pago de remuneraciones y beneficios sociales						
13 Pago de tributos						
14 Pago de intereses y rendimientos						
15 Otros pagos de efectivo relativos a la actividad						
16						
17 Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación						
18						
Actividades de Inversión						
20 Cobranza de venta de valores e inversiones permanentes						
21 Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo						
22 Cobranza de venta de activos intangibles						
23 Otros cobros de efectivo relativos a la actividad						

SITUACIÓN RESULTADOS FLUJO PATRIMONIO

FORMATO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de productos)

Archivo Inicio Insertar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Partapapetes Fuente Alineación Número Formato condicional Estilos Dar formato Etilos de celdas Insertar Eliminar Formato Ordenar y Buscar y filtrar selección + Edición

22 Cobranza de venta de activos intangibles						
23 Otros cobros de efectivo relativos a la actividad						
24 Menos:						
25 Pagos por compra de valores e inversiones permanentes						
26 Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo						
27 Pagos por compra de activos intangibles						
28 Otros pagos de efectivo relativos a la actividad						
29						
30 Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión						
31						
Actividades de Financiamento						
33 Cobranza de emisión de acciones o nuevos aportes						
34 Cobranza de recursos obtenidos por emisión de valores u otras obligaciones de largo plazo						
35 Otros cobros de efectivo relativos a la actividad						
36 Menos:						
37 Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones de largo plazo						
38 Pago de dividendos y otras distribuciones						
39 Otros pagos de efectivo relativos a la actividad						
40						
41 Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamento						
42 Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo						
43 Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio						
44						

SITUACIÓN RESULTADOS FLUJO PATRIMONIO

	A	B	C	D	E	F	G
41	Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento						
42	Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo						
43	Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio						
44							
45	Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio						
46							
47	Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de las Actividades de Operación						
48	Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio						
49	Más:						
50	Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio						
51	Depreciación y amortización del periodo						
52	Provisión Beneficios Sociales						
53	Provisiones Diversas						
54	Pérdida en venta de inmuebles, maquinaria y Equipo						
55	Pérdida en venta de valores e inversiones permanentes						
56	Pérdida por activos monetarios no comentés						
57	Otros						
58	Menos:						
59	Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio						
60	Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo						
61	Utilidad en venta de valores e inversiones permanentes						
62	Ganancia por pasivos monetarios no comentés						
63	Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo						
64	Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo						

	A	B	C	D	E	F	G
59	Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio						
60	Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo						
61	Utilidad en venta de valores e inversiones permanentes						
62	Ganancia por pasivos monetarios no comentés						
63	Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo						
64	(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales						
65	(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Vinculadas						
66	(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar						
67	(Aumento) Disminución en Existencias						
68	(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipo						
69	(Aumento) Disminución de Cuentas por Pagar Comerciales						
70	(Aumento) Disminución de Cuentas por Pagar Vinculadas						
71	(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Pagar						
72	Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de la Actividad de Operación						
73							
74							
75							
76							
77							
78							
79							
80							
81							

Nota:

Este esquema del Estado de Flujo de Efectivo, está siendo estructurado con todas las cuentas, para que así le sirva como una base general para todas las diversas operaciones que deseemos utilizar.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Es un estado financiero que refleja los movimientos de las partidas que engloban el patrimonio neto durante el ejercicio.

Las cifras correspondientes a cada una de las partidas incluidas en el estado total de cambios en el patrimonio neto se desglosarán por columnas atendiendo a la clasificación de los componentes del patrimonio neto en el modelo de balance.

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A": 90.00

Columna "B": 15.00

Columna "C": 15.00

Columna "D": 15.00

Columna "E": 15.00

Columna "F": 15.00

Columna "G": 15.00

Columna "H": 15.00

Columna "I": 15.00

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:

Nº de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
A3 – A4	CUENTAS PATRIMONIALES
B3 – B4	Capital
C3 – C4	Capital Adicional
D3 – D4	Acciones de Inversión
E3 – E4	Excedente de Revaluación
F3 – F4	Reserva Legal
G3 – G4	Otras Reservas
H3 – H4	Resultados Acumulados
I3 – I4	TOTAL
A 5	1. Efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores sustanciales

A 6	2. Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período
A 7	3. Dividendos y participaciones acordados durante el período
A 8	4. Nuevos aportes de accionistas
A 9	5. Movimiento de prima en la colocación de aportes y donaciones
A 10	6. Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones
A 11	7. Revaluación de activos
A 12	8. Capitalización de partidas patrimoniales
A 13	9. Redención de Acciones de Inversión o reducción de capital
A 14	10. Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio
A 15	11. Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales
A 16	SALDOS AL.....DE.....DE

	Capital	Capital Adicional	Acciones de Inversión	Excedente de Revaluación	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	TOTAL
1. Efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores sustanciales								
2. Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período								
3. Dividendos y participaciones acordados durante el período								
4. Nuevos aportes de accionistas								
5. Movimiento de prima en la colocación de aportes y donaciones								
6. Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones								
7. Revaluación de activos								
8. Capitalización de partidas patrimoniales								
9. Redención de Acciones de Inversión o reducción de capital								
10. Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio								
11. Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales								
SALDOS AL.....DE.....DE								

Nota:

Este esquema del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, está siendo estructurado con todas las cuentas, para que así le sirva como una base general para todas las diversas operaciones que deseemos utilizar.

Caso Práctico

	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	120,547.00	4,844,287.00	2,240,541.00
Valores Negociables	200,000.00	800,000.00	200,367.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	6,524,661.00	738,256.00	1,198,330.00
Cuentas por Cobrar a Vinculadas			
Otras Cuentas por Cobrar			
Existencias	879,492.00	703,756.00	-
Suministros Diversos			
Productos Terminados			
Productos en Proceso			
Existencias por Recibir			
Gastos Pagados por Anticipado			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,724,700.00	7,086,299.00	3,639,238.00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos mantenidos para su venta			
Inversiones Inmobiliarias			
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero			
Activos Biológicos			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)	9,173,375.00	10,142,830.00	19,119,150.00
Activos Intangibles (neto de amortización)			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo			
Otros Activos			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9,173,375.00	10,142,830.00	19,119,150.00
TOTAL ACTIVO	16,898,075.00	17,229,129.00	22,758,388.00

	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos por Pagar			
Remuneraciones por Pagar			
Cuentas por Pagar Comerciales	520,000.00	492,700.00	416,790.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas			
Otras Cuentas por Pagar	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	1,850,000.00	1,250,000.00	2,937,500.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,570,000.00	2,942,700.00	4,554,290.00
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas a Largo Plazo	2,137,500.00	912,500.00	3,500,000.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas			
Pasivos Diferidos			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,137,500.00	912,500.00	3,500,000.00
TOTAL PASIVO	5,707,500.00	3,855,200.00	8,054,290.00
PATRIMONIO NETO			
Capital	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
Capital Adicional			
Acciones de Inversión			
Excedentes de Revaluación			
Reservas Legales			
Resultados Acumulados		3,190,576.00	5,373,929.00
Resultados del Ejercicio	3,190,576.00	2,183,353.00	1,330,169.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	11,190,576.00	13,373,929.00	14,704,098.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	16,898,076.00	17,229,129.00	22,758,388.00

ESTADO DE RESULTADOS			
DESCRIPCIÓN	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
Ventas Netas (ingresos operacionales)	9,738,300.00	10,820,410.00	8,937,920.00
Otros Ingresos Operacionales	2,575.00	10,900.00	2,324.00
Total de Ingresos Brutos	9,740,875.00	10,831,310.00	8,940,244.00
Costo de Ventas	6,892,608.00	7,226,280.00	6,039,991.00
Utilidad Bruta	2,848,267.00	3,605,030.00	2,900,253.00
Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	594,766.00	628,408.40	590,758.40
Gastos de Venta	892,149.00	942,612.60	886,137.60
Utilidad Operativa	1,361,352.00	2,034,009.00	1,423,357.00
Otros Ingresos (gastos)			
Ingresos Financieros			
Gastos Financieros	126,350.00	95,212.00	200,275.00
Otros Ingresos			
Otros Gastos			
Resultados por Exposición a la Inflación			
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Participaciones			
Impuesto a la Renta			
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Ingresos Extraordinarios			
Gastos Extraordinarios			
Resultado Antes de Interés Minoritario	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Interés Minoritario			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Dividendos de Acciones Preferentes			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00

Análisis Financieros

Es el idioma de los negocios y sirve para poder tomar decisiones y ayuda a responder las siguientes interrogantes:

- ✓ ¿La empresa cuenta con liquidez?
- ✓ ¿Qué tan rentable somos?
- ✓ ¿Se está vendiendo lo suficiente?
- ✓ ¿Cuánto gané?

Consiste en revisar los EEFF de una empresa con el fin de proyectar el desempeño futuro.

Permite entender la evolución de una empresa en el tiempo y/o compararse con otras empresas, así como identificar fortalezas y debilidades en la gestión.

El análisis de EEFF se compone de:

- ✓ Análisis vertical o estructural.
- ✓ Análisis horizontal o de tendencia.
- ✓ Ratios o indicadores.

Análisis Vertical. "Estado de Situación Financiera"

Se usa para entender la estructura de la empresa al cierre de un período.

El "**Total de Activos**" o el "**Total de Pasivo + Patrimonio**" se convierte en el valor referencial de comparación.

El análisis consiste en entender la composición (peso %) de cada partida dentro del "Activo" o "Pasivo + Patrimonio".

Vamos a utilizar nuestros mismos formatos que hemos elaborado anteriormente nuestros Estados Financieros: Tanto el Estado de Situación, como el Estado de Resultados. Lo que aparece de color azul son las columnas que estamos agregando y utilizaremos las siguientes fórmulas:

Análisis Vertical

Nº de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	ANÁLISIS 20X1
D3 – D4	PERIODO 20X2
E3 – E4	ANÁLISIS 20X2
F3 – F4	PERIODO 20X3
G3 – G4	ANÁLISIS 20X3
A 6	ACTIVO
A 8	ACTIVO CORRIENTE
A 9	Efectivo y Equivalente de Efectivo
C 9	=B9/\$B\$38
E 9	=D9/\$D\$38
G 9	=F9/\$F\$38
A 10	Valores Negociables
C 10	=B10/\$B\$38
E 10	=D10/\$D\$38

G 10	=F10/\$F\$38
A 11	Cuentas por Cobrar Comerciales
C 11	=B11/\$B\$38
E 11	=D11/\$D\$38
G 11	=F11/\$F\$38
A 12	Cuentas por Cobrar a Vinculadas
C 12	=B12/\$B\$38
E 12	=D12/\$D\$38
G 12	=F12/\$F\$38
A 13	Otras Cuentas por Cobrar
C 13	=B13/\$B\$38
E 13	=D13/\$D\$38
G 13	=F13/\$F\$38
A 14	Existencias
C 14	=B14/\$B\$38
E 14	=D14/\$D\$38
G 14	=F14/\$F\$38
A 15	Suministros Diversos
C 15	=B15/\$B\$38
E 15	=D15/\$D\$38
G 15	=F15/\$F\$38
A 16	Productos Terminados
C 16	=B16/\$B\$38
E 16	=D16/\$D\$38
G 16	=F16/\$F\$38
A 17	Productos en Proceso
C 17	=B17/\$B\$38
E 17	=D17/\$D\$38
G 17	=F17/\$F\$38
A 18	Existencias por Recibir
C 18	=B18/\$B\$38
E 18	=D18/\$D\$38
G 18	=F18/\$F\$38
A 19	Gastos Pagados por Anticipado
C 19	=B19/\$B\$38
E 19	=D19/\$D\$38
G 19	=F19/\$F\$38
A 20	TOTAL ACTIVO CORRIENTE

C 20	=B20/\$B\$38
E 20	=D20/\$D\$38
G 20	=F20/\$F\$38
A 22	ACTIVO NO CORRIENTE
C 22	=B22/\$B\$38
E 22	=D22/\$D\$38
G 22	=F22/\$F\$38
A 23	Activos mantenidos para su venta
C 23	=B23/\$B\$38
E 23	=D23/\$D\$38
G 23	=F23/\$F\$38
A 24	Inversiones Inmobiliarias
C 24	=B24/\$B\$38
E 24	=D24/\$D\$38
G 24	=F24/\$F\$38
A 25	Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero
C 25	=B25/\$B\$38
E 25	=D25/\$D\$38
G 25	=F25/\$F\$38
A 26	Activos Biológicos
C 26	=B26/\$B\$38
E 26	=D26/\$D\$38
G 26	=F26/\$F\$38
A 27	Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)
C 27	=B27/\$B\$38
E 27	=D27/\$D\$38
G 27	=F27/\$F\$38
A 28	Activos Intangibles (neto de amortización)
C 28	=B28/\$B\$38
E 28	=D28/\$D\$38
G 28	=F28/\$F\$38
A 29	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo
C 29	=B29/\$B\$38
E 29	=D29/\$D\$38
G 29	=F29/\$F\$38
A 30	Otros Activos

C 30	=B30/\$B\$38
E 30	=D30/\$D\$38
G 30	=F30/\$F\$38
A 31	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE
C 31	=B31/\$B\$38
E 31	=D31/\$D\$38
G 31	=F31/\$F\$38
A 38	TOTAL ACTIVO
C 38	=B38/\$B\$38
E 38	=D38/\$D\$38
G 38	=F38/\$F\$38
J3 – J4	PERIODO 20X1
K3 – K4	ANÁLISIS 20X1
L3 – L4	PERIODO 20X2
M3 – M4	ANÁLISIS 20X2
N3 – N4	PERIODO 20X3
O3 – O4	ANÁLISIS 20X3
F 6	PASIVO Y PATRIMONIO
F 8	PASIVO CORRIENTE
F 9	Tributos por Pagar
K 9	=J9/\$J\$38
M 9	=L9/\$L\$38
O 9	=N9/\$N\$38
F 10	Remuneraciones por Pagar
K 10	=J10/\$J\$38
M 10	=L10/\$L\$38
O 10	=N10/\$N\$38
F 11	Cuentas por Pagar Comerciales
K 11	=J11/\$J\$38
M 11	=L11/\$L\$38
O 11	=N11/\$N\$38
F 12	Cuentas por Pagar a Vinculadas
K 12	=J12/\$J\$38
M 12	=L12/\$L\$38
O 12	=N12/\$N\$38
F 13	Otras Cuentas por Pagar

K 13	=J13/\$J\$38
M 13	=L13/\$L\$38
O 13	=N13/\$N\$38
F 14	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo
K 14	=J14/\$J\$38
M 14	=L14/\$L\$38
O 14	=N14/\$N\$38
F 15	TOTAL PASIVO CORRIENTE
K 15	=J15/\$J\$38
M 15	=L15/\$L\$38
O 15	=N15/\$N\$38
F 17	PASIVO NO CORRIENTE
F 18	Deudas a Largo Plazo
K 18	=J18/\$J\$38
M 18	=L18/\$L\$38
O 18	=N18/\$N\$38
F 19	Cuentas por Pagar a Vinculadas
K 19	=J19/\$J\$38
M 19	=L19/\$L\$38
O 19	=N19/\$N\$38
F 20	Ingresos Diferidos
K 20	=J20/\$J\$38
M 20	=L20/\$L\$38
O 20	=N20/\$N\$38
F 21	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo
K 21	=J21/\$J\$38
M 21	=L21/\$L\$38
O 21	=N21/\$N\$38
F 22	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
K 22	=J22/\$J\$38
M 22	=L22/\$L\$38
O 22	=N22/\$N\$38
F 24	TOTAL PASIVO
K 24	=J24/\$J\$38
M 24	=L24/\$L\$38
O 24	=N24/\$N\$38
F 28	PATRIMONIO NETO
F 29	Capital

K 29	=J29/\$J\$38
M 29	=L29/\$L\$38
O 29	=N29/\$N\$38
F 30	Capital Adicional
K 30	=J30/\$J\$38
M 30	=L30/\$L\$38
O 30	=N30/\$N\$38
F 31	Acciones de Inversión
K 31	=J31/\$J\$38
M 31	=L31/\$L\$38
O 31	=N31/\$N\$38
F 32	Excedentes de Revaluación
K 32	=J32/\$J\$38
M 32	=L32/\$L\$38
O 32	=N32/\$N\$38
F 33	Reservas Legales
K 33	=J33/\$J\$38
M 33	=L33/\$L\$38
O 33	=N33/\$N\$38
F 34	Resultados Acumulados
K 34	=J34/\$J\$38
M 34	=L34/\$L\$38
O 34	=N34/\$N\$38
F 35	Resultados del Ejercicio
K 35	=J35/\$J\$38
M 35	=L35/\$L\$38
O 35	=N35/\$N\$38
F 36	TOTAL PATRIMONIO NETO
K 36	=J36/\$J\$38
M 36	=L36/\$L\$38
O 36	=N36/\$N\$38
F 38	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO
K 38	=J38/\$J\$38
M 38	=L38/\$L\$38
O 38	=N38/\$N\$38

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	PERIODO 20X1	ANÁLISIS 20X1	PERIODO 20X2	ANÁLISIS 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
9 Efectivo y Equivalente de Efectivo	120,547.00	0.71%	4,844,287.00	38.12%	2,340,541.00	9.84%
10 Valores Negociables	200,000.00	1.18%	800,000.00	4.64%	200,367.00	0.88%
11 Cuentas por Cobrar Comerciales	6,524,661.00	38.61%	738,256.00	4.28%	1,198,330.00	5.27%
12 Cuentas por Cobrar a Vinculadas		0.00%		0.00%		0.00%
13 Otras Cuentas por Cobrar		0.00%		0.00%		0.00%
14 Existencias	879,492.00	5.20%	703,756.00	4.03%	-	0.00%
15 Suministros Diversos		0.00%		0.00%		0.00%
16 Productos Terminados		0.00%		0.00%		0.00%
17 Productos en Proceso		0.00%		0.00%		0.00%
18 Existencias por recibir		0.00%		0.00%		0.00%
19 Gastos Pagados por Anticipado		0.00%		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,724,700.00	45.71%	7,086,299.00	41.13%	3,639,238.00	15.99%
ACTIVO NO CORRIENTE						

	PERIODO 20X1	ANÁLISIS 20X1	PERIODO 20X2	ANÁLISIS 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Tributos por Pagar						
Remuneraciones por Pagar						
Cuentas por Pagar Comerciales						
Cuentas por Pagar a Vinculadas						
Otras Cuentas por Pagar						
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo						
TOTAL PASIVO CORRIENTE						
PASIVO NO CORRIENTE						
Deudas a Largo Plazo						
Cuentas por Pagar a Vinculadas						
Pasivos Diferidos						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	PERIODO 20X1	ANÁLISIS 20X1	PERIODO 20X2	ANÁLISIS 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3
19 Gastos Pagados por Anticipado		0.00%		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,724,700.00	45.71%	7,086,299.00	41.13%	3,639,238.00	15.99%
ACTIVO NO CORRIENTE						
23 Activos mantenidos para su venta		0.00%		0.00%		0.00%
24 Inversiones Inmobiliarias		0.00%		0.00%		0.00%
25 Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero		0.00%		0.00%		0.00%
26 Activos Biológicos		0.00%		0.00%		0.00%
27 Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)	9,173,375.00	54.29%	10,142,830.00	58.87%	19,119,150.00	84.01%
28 Activos Intangibles (neto de amortización)		0.00%		0.00%		0.00%
29 Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		0.00%		0.00%		0.00%
30 Otros Activos		0.00%		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9,173,375.00	54.29%	10,142,830.00	58.87%	19,119,150.00	84.01%
TOTAL ACTIVO	16,898,075.00	100.00%	17,229,129.00	100.00%	22,758,388.00	100.00%

	PERIODO 20X1	ANÁLISIS 20X1	PERIODO 20X2	ANÁLISIS 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3
Cuentas por Pagar a Vinculadas						
Pasivos Diferidos						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO						
PATRIMONIO NETO						
Capital						
Capital Adicional						
Acciones de Inversión						
Excedentes de Revaluación						
Reservas Legales						
Resultados Acumulados						
Resultados del Ejercicio						
TOTAL PATRIMONIO NETO						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO						

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3	PERIODO 20X1	ANÁLISIS 20X1	PERIODO 20X2	ANÁLISIS 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO CORRIENTE							
2,240,541.00	9.84%		0.00%		0.00%		0.00%
200,387.00	0.88%		0.00%		0.00%		0.00%
1,196,330.00	5.27%	520,000.00	3.08%	492,700.00	2.86%	416,790.00	1.83%
	0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
	0.00%	1,200,000.00	7.10%	1,200,000.00	6.96%	1,200,000.00	5.27%
	0.00%	1,850,000.00	10.95%	1,250,000.00	7.26%	2,937,500.00	12.91%
	0.00%	3,570,000.00	21.13%	2,942,700.00	17.08%	4,554,290.00	20.01%
PASIVO NO CORRIENTE							
	0.00%						
	0.00%	2,137,500.00	12.65%	1,157,057.00	6.72%	3,851,644.00	16.92%
	0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
3,639,238.00	15.99%		0.00%		0.00%		0.00%
	0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
	0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
	0.00%	2,137,500.00	12.65%	1,157,057.00	6.72%	3,851,644.00	16.92%

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
19		0.00%	Cuentas por Pagar Vinculadas			0.00%		0.00%		0.00%
20	3,639,238.00	15.99%	Pasivos Diferidos			0.00%		0.00%		0.00%
21			Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo			0.00%		0.00%		0.00%
22			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,157,500.00	12.65%	1,557,057.00	6.72%	3,851,644.00	16.92%
23		0.00%								
24		0.00%	TOTAL PASIVO		5,707,500.00	33.76%	4,099,757.00	23.86%	8,405,934.00	36.94%
25		0.00%								
26		0.00%								
27	19,119,150.00	84.01%	PATRIMONIO NETO							
28		0.00%	Capital		8,000,000.00	47.34%	8,000,000.00	46.43%	8,000,000.00	35.15%
29		0.00%	Capital Adicional			0.00%		0.00%		0.00%
30		0.00%	Acciones de Inversión			0.00%		0.00%		0.00%
31	19,119,150.00	84.01%	Excedentes de Revaluación			0.00%		0.00%		0.00%
32		0.00%	Reservas Legales			0.00%		0.00%		0.00%
33		0.00%	Resultados Acumulados		1,955,573.00	11.57%	3,190,575.00	18.52%	5,129,372.00	22.54%
34		0.00%	Resultados del Ejercicio		1,235,002.00	7.31%	1,938,797.00	11.25%	1,223,082.00	5.37%
35			TOTAL PATRIMONIO NETO		11,190,575.00	66.22%	13,129,372.00	76.20%	14,352,454.00	63.06%
36										
37										
38	22,758,388.00	100.00%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		16,898,075.00	100.00%	17,229,129.00	100.00%	22,758,388.00	100.00%
39										
40										
41										

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

		PERIODO 20X1	ANALÍ	PERIODO 20X2	ANALÍ	PERIODO 20X3	ANALÍ
1							
2							
3							
4							
5	ACTIVO						
6	ACTIVO CORRIENTE						
7	Cuentas por Cobrar	50,947.00	0.38%	4,444,273.00	33.32%	2,745,541.00	14.4%
8	Cuentas por Cobrar - Otros	3,000.00	0.02%	86,000.00	0.64%	126,301.00	0.7%
9	Cuentas por Cobrar - Comerciales	4,244,000.00	33.1%	739,246.00	5.43%	1,598,339.00	8.7%
10	Cuentas por Cobrar - Inmobiliarias	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
11	Otros Cuentas por Cobrar	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
12	Existencias	0.00%	0.00%	702,796.00	5.20%	0.00%	0.00%
13	Financiamiento	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
14	Productos en Proceso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
15	Equipamiento por Rentar	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
16	Utilidad por Ventas	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
17	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	*****	*****	*****	*****	*****	*****
18	ACTIVO NO CORRIENTE						
19	Activos mantenidos para la venta	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
20	Inversiones inmobiliarias	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
21	Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
22	Activos Biológicos	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
23	Inventarios, Materiales y Equipo (menos de depreciación)	3,075,379.00	14.3%	6,462,839.00	48.37%	15,165,091.00	64.0%
24	Activos Intangibles	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
25	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activos	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
26	Otros Activos	*****	*****	*****	*****	*****	*****
27	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	*****	*****	*****	*****	*****	*****
28	TOTAL ACTIVO	*****	*****	*****	*****	*****	*****
29							
30							
31							
32							
33							
34							
35							
36							
37							
38							
39							
40							
41							
42							
43							
44							
45							
46							
47							
48							
49							
50							
51							
52							
53							
54							
55							
56							
57							
58							
59							
60							
61							
62							
63							
64							
65							
66							
67							
68							
69							
70							
71							
72							
73							
74							
75							
76							
77							
78							
79							
80							
81							
82							
83							
84							
85							
86							
87							
88							
89							
90							
91							
92							
93							
94							
95							
96							
97							
98							
99							
100							

Análisis Vertical. "Estado de Resultados"

Se usa para entender la estructura de la empresa al cierre de un período.

El "**Total de Ingresos**" o el "**Total de Ventas**" se convierte en el valor referencial de comparación.

El análisis consiste en entender la composición (peso %) de cada partida tanto "Ingresos" como "Gastos".

Análisis Vertical:

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE RESULTADOS
A 3 – A 4	DESCRIPCIÓN
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	ANÁLISIS 20X1
D3 – D4	PERIODO 20X2
E3 – E4	ANÁLISIS 20X2
F3 – F4	PERIODO 20X3
G3 – G4	ANÁLISIS 20X3
A 6	Ventas Netas (ingresos operacionales)
A 7	Otros Ingresos Operacionales
A 8	Total de Ingresos Brutos
C 8	=B8/B\$8
E 8	=D8/D\$8
G 8	=F8/F\$8
A 10	Costo de ventas
C 10	=B10/B\$8
E 10	=D10/D\$8
G 10	=F10/F\$8
A 11	Utilidad Bruta
C 11	=B11/B\$8
E 11	=D11/D\$8
G 11	=F11/F\$8
A 13	Gastos Operacionales
C 13	=B13/B\$8

E 13	=D13/D\$8
G 13	=F13/F\$8
A 14	Gastos de Administración
C 14	=B14/B\$8
E 14	=D14/D\$8
G 14	=F14/F\$8
A 15	Gastos de Venta
C 15	=B15/B\$8
E 15	=D15/D\$8
G 15	=F15/F\$8
A 16	Utilidad Operativa
C 16	=B16/B\$8
E 16	=D16/D\$8
G 16	=F16/F\$8
A 18	Otros Ingresos (gastos)
C 18	=B18/B\$8
E 18	=D18/D\$8
G 18	=F18/F\$8
A 19	Ingresos Financieros
C 19	=B19/B\$8
E 19	=D19/D\$8
G 19	=F19/F\$8
A 20	Gastos Financieros
C 20	=B20/B\$8
E 20	=D20/D\$8
G 20	=F20/F\$8
A 21	Otros Ingresos
C 21	=B21/B\$8
E 21	=D21/D\$8
G 21	=F21/F\$8
A 22	Otros Gastos
C 22	=B22/B\$8
E 22	=D22/D\$8
G 22	=F22/F\$8
A 23	Resultados por Exposición a la Inflación
C 23	=B23/B\$8
E 23	=D23/D\$8
G 23	=F23/F\$8

A 25	Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias
C 25	=B25/B\$8
E 25	=D25/D\$8
G 25	=F25/F\$8
A 27	Participaciones
C 27	=B27/B\$8
E 27	=D27/D\$8
G 27	=F27/F\$8
A 28	Impuesto a la Renta
C 28	=B28/B\$8
E 28	=D28/D\$8
G 28	=F28/F\$8
A 30	Resultados antes de Partidas Extraordinarias
C 30	=B30/B\$8
E 30	=D30/D\$8
G 30	=F30/F\$8
A 31	Ingresos Extraordinarios
C 31	=B31/B\$8
E 31	=D31/D\$8
G 31	=F31/F\$8
A 32	Gastos Extraordinarios
C 32	=B32/B\$8
E 32	=D32/D\$8
G 32	=F32/F\$8
A 34	Resultado Antes de Interés Minoritario
C 34	=B34/B\$8
E 34	=D34/D\$8
G 34	=F34/F\$8
A 35	Interés Minoritario
C 35	=B35/B\$8
E 35	=D35/D\$8
G 35	=F35/F\$8
A 39	Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio
C 39	=B39/B\$8
E 39	=D39/D\$8
G 39	=F39/F\$8

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE RESULTADOS

DESCRIPCIÓN	PERIODO 20X1	ANÁLISIS 20X1	PERIODO 20X2	ANÁLISIS 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X3
Ventas Netas (Ingresos operacionales)	9,738,300.00		10,820,410.00		8,537,520.00	
Otros Ingresos Operacionales	2,575.00		10,900.00		2,324.00	
Total de Ingresos Brutos	9,740,875.00	100.00%	10,831,310.00	100.00%	8,540,244.00	100.00%
Costo de Ventas	6,892,608.00	70.76%	7,226,200.00	66.72%	6,039,991.00	67.56%
Utilidad Bruta	2,848,267.00	29.24%	3,605,030.00	33.28%	2,900,253.00	32.44%
Gastos Operacionales						
Gastos de Administración	594,766.00	6.11%	628,498.40	5.80%	590,738.40	6.61%
Gastos de Venta	892,149.00	9.16%	942,612.60	8.70%	886,137.60	9.91%
Utilidad Operativa	1,361,352.00	13.98%	2,034,009.00	18.78%	1,423,357.00	15.92%
Otros Ingresos (gastos)						
Ingresos Financieros		0.00%		0.00%		0.00%
Gastos Financieros	126,350.00	1.30%	95,212.00	0.88%	200,275.00	2.24%
Otros Ingresos		0.00%		0.00%		0.00%
Otros Gastos		0.00%		0.00%		0.00%

SITUACIÓN RESULTADOS

ANÁLISIS VERTICAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE RESULTADOS

Otros Gastos		0.00%		0.00%		0.00%
Resultados por Exposición a la Inflación		0.00%		0.00%		0.00%
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	12.68%	1,938,797.00	17.90%	1,223,082.00	13.68%
Participaciones		0.00%		0.00%		0.00%
Impuesto a la Renta		0.00%		0.00%		0.00%
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	12.68%	1,938,797.00	17.90%	1,223,082.00	13.68%
Ingresos Extraordinarios		0.00%		0.00%		0.00%
Gastos Extraordinarios		0.00%		0.00%		0.00%
Resultado Antes de Interés Minoritario	1,235,002.00	12.68%	1,938,797.00	17.90%	1,223,082.00	13.68%
Interés Minoritario						
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,235,002.00	12.68%	1,938,797.00	17.90%	1,223,082.00	13.68%
Dividendos de Acciones Preferentes		0.00%		0.00%		0.00%
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,235,002.00	12.68%	1,938,797.00	17.90%	1,223,082.00	13.68%

SITUACIÓN RESULTADOS

Análisis Horizontal. "Estado de Situación Financiera"

Se usa para comparar el año anterior con el año actual y así poder pronosticar el siguiente año.

El "**primer año a comparar**" se convierte en el año base.

El análisis consiste en entender la composición (puede ser en soles o en porcentaje) de cada partida dentro del "Activo" o "Pasivo + Patrimonio".

Vamos a utilizar nuestros mismos formatos que hemos elaborado anteriormente nuestros Estados Financieros: Tanto el Estado de Situación, como el Estado de Resultados. Lo que aparece de color azul son las columnas que estamos agregando y utilizaremos las siguientes fórmulas:

Análisis Horizontal

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	PERIODO 20X2
D3 – D4	PERIODO 20X3
E3 – F3	ANÁLISIS 20X2
E 4	Variación Absoluta
F 4	Variación Relativa
G3 – H3	ANÁLISIS 20X3
G 4	Variación Absoluta
H 4	Variación Relativa
A 6	ACTIVO
A 8	ACTIVO CORRIENTE
A 9	Efectivo y Equivalente de Efectivo
E 9	=C9-B9
F 9	=E9/B9*100
G 9	=D9-B9

H 9	=G9/B9*100
A 10	Valores Negociables
E 10	=C10-B10
F 10	=E10/B10*100
G 10	=D10-B10
H 10	=G10/B10*100
A 11	Cuentas por Cobrar Comerciales
E 11	=C11-B11
F 11	=E11/B11*100
G 11	=D11-B11
H 11	=G11/B11*100
A 12	Cuentas por Cobrar a Vinculadas
E 12	=C12-B12
F 12	=E12/B12*100
G 12	=D12-B12
H 12	=G12/B12*100
A 13	Otras Cuentas por Cobrar
E 13	=C13-B13
F 13	=E13/B13*100
G 13	=D13-B13
H 13	=G13/B13*100
A 14	Existencias
E 14	=C14-B14
F 14	=E14/B14*100
G 14	=D14-B14
H 14	=G14/B14*100
A 15	Suministros Diversos
E 15	=C15-B15
F 15	=E15/B15*100
G 15	=D15-B15
H 15	=G15/B15*100
A 16	Productos Terminados
E 16	=C16-B16
F 16	=E16/B16*100
G 16	=D16-B16
H 16	=G16/B16*100
A 17	Productos en Proceso
E 17	=C17-B17

F 17	=E17/B17*100
G 17	=D17-B17
H 17	=G17/B17*100
A 18	Existencias por Recibir
E 18	=C18-B18
F 18	=E18/B18*100
G 18	=D18-B18
H 18	=G18/B18*100
A 19	Gastos Pagados por Anticipado
E 19	=C19-B19
F 19	=E19/B19*100
G 19	=D19-B19
H 19	=G19/B19*100
A 20	TOTAL ACTIVO CORRIENTE
E 20	=C20-B20
F 20	=E20/B20*100
G 20	=D20-B20
H 20	=G20/B20*100
A 22	ACTIVO NO CORRIENTE
E 22	=C22-B22
F 22	=E22/B22*100
G 22	=D22-B22
H 22	=G22/B22*100
A 23	Activos mantenidos para su venta
E 23	=C23-B23
F 23	=E23/B23*100
G 23	=D23-B23
H 23	=G23/B23*100
A 24	Inversiones Inmobiliarias
E 24	=C24-B24
F 24	=E24/B24*100
G 24	=D24-B24
H 24	=G24/B24*100
A 25	Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero
E 25	=C25-B25
F 25	=E25/B25*100
G 25	=D25-B25
H 25	=G25/B25*100

A 26	Activos Biológicos
E 26	=C26-B26
F 26	=E26/B26*100
G 26	=D26-B26
H 26	=G26/B26*100
A 27	Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)
E 27	=C27-B27
F 27	=E27/B27*100
G 27	=D27-B27
H 27	=G27/B27*100
A 28	Activos Intangibles (neto de amortización)
E 28	=C28-B28
F 28	=E28/B28*100
G 28	=D28-B28
H 28	=G28/B28*100
A 29	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo
E 29	=C29-B29
F 29	=E29/B29*100
G 29	=D29-B29
H 29	=G29/B29*100
A 30	Otros Activos
E 30	=C30-B30
F 30	=E30/B30*100
G 30	=D30-B30
H 30	=G30/B30*100
A 31	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE
E 31	=C31-B31
F 31	=E31/B31*100
G 31	=D31-B31
H 31	=G31/B31*100
A 38	TOTAL ACTIVO
E 38	=C38-B38
F 38	=E38/B38*100
G 38	=D38-B38
H 38	=G38/B38*100
K3 – K4	PERIODO 20X1

L3 – L4	PERIODO 20X2
M3 – M4	PERIODO 20X3
N3 – O3	ANÁLISIS 20X2
N 4	Variación Absoluta
O 4	Variación Relativa
P3 – Q3	ANÁLISIS 20X3
P 4	Variación Absoluta
Q 4	Variación Relativa
J 6	PASIVO Y PATRIMONIO
J 8	PASIVO CORRIENTE
J 9	Tributos por Pagar
N 9	=L9-K9
O 9	=N9/K9*100
P 9	=M9-K9
Q 9	=P9/K9*100
J 10	Remuneraciones por Pagar
N 10	=L10-K10
O 10	=N10/K10*100
P 10	=M10-K10
Q 10	=P10/K10*100
J 12	Cuentas por Pagar a Vinculadas
N 12	=L12-K12
O 12	=N12/K12*100
P 12	=M12-K12
Q 12	=P12/K12*100
J 13	Otras Cuentas por Pagar
N 13	=L13-K13
O 13	=N13/K13*100
P 13	=M13-K13
Q 13	=P13/K13*100
J 14	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo
N 14	=L14-K14
O 14	=N14/K14*100
P 14	=M14-K14
Q 14	=P14/K14*100
J 15	TOTAL PASIVO CORRIENTE

N 15	=L15-K15
O 15	=N15/K15*100
P 15	=M15-K15
Q 15	=P15/K15*100
J 17	PASIVO NO CORRIENTE
J 18	Deudas a Largo Plazo
N 18	=L18-K18
O 18	=N18/K18*100
P 18	=M18-K18
Q 18	=P18/K18*100
J 19	Cuentas por Pagar a Vinculadas
N 19	=L19-K19
O 19	=N19/K19*100
P 19	=M19-K19
Q 19	=P19/K19*100
J 20	Ingresos Diferidos
N 20	=L20-K20
O 20	=N20/K20*100
P 20	=M20-K20
Q 20	=P20/K20*100
J 21	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo
N 21	=L21-K21
O 21	=N21/K21*100
P 21	=M21-K21
Q 21	=P21/K21*100
J 22	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
N 22	=L22-K22
O 22	=N22/K22*100
P 22	=M22-K22
Q 22	=P22/K22*100
J 24	TOTAL PASIVO
N 24	=L24-K24
O 24	=N24/K24*100
P 24	=M24-K24
Q 24	=P24/K24*100
J 28	PATRIMONIO NETO
J 29	Capital
N 29	=L29-K29

O 29	=N29/K29*100
P 29	=M29-K29
Q 29	=P29/K29*100
J 30	Capital Adicional
N 30	=L30-K30
O 30	=N30/K30*100
P 30	=M30-K30
Q 30	=P30/K30*100
J 31	Acciones de Inversión
N 31	=L31-K31
O 31	=N31/K31*100
P 31	=M31-K31
Q 31	=P31/K31*100
J 32	Excedentes de Revaluación
N 32	=L32-K32
O 32	=N32/K32*100
P 32	=M32-K32
Q 32	=P32/K32*100
J 33	Reservas Legales
N 33	=L33-K33
O 33	=N33/K33*100
P 33	=M33-K33
Q 33	=P33/K33*100
J 34	Resultados Acumulados
N 34	=L34-K34
O 34	=N34/K34*100
P 34	=M34-K34
Q 34	=P34/K34*100
J 35	Resultados del Ejercicio
N 35	=L35-K35
O 35	=N35/K35*100
P 35	=M35-K35
Q 35	=P35/K35*100
J 36	TOTAL PATRIMONIO NETO
N 36	=L36-K36
O 36	=N36/K36*100
P 36	=M36-K36
Q 36	=P36/K36*100

J 38	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO
N 38	=L38-K38
O 38	=N38/K38*100
P 38	=M38-K38
Q 38	=P38/K38*100

ANÁLISIS HORIZONTAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X2		ANÁLISIS 20X3	
				Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
9 Efectivo y Equivalente de Efectivo	120,547.00	4,844,287.00	2,240,541.00	4,723,740.00	3918.59%	2,119,994.00	1758.65%
10 Valores Negociables	200,000.00	800,000.00	200,367.00	600,000.00	300.00%	367.00	0.18%
11 Cuentas por Cobrar Comerciales	6,524,661.00	738,256.00	1,198,330.00	-5,786,405.00	-88.69%	-5,326,331.00	-81.63%
12 Cuentas por Cobrar a Vinculadas							
13 Otras Cuentas por Cobrar							
14 Existencias	879,492.00	703,756.00		-175,736.00	-19.98%	-879,492.00	-100.00%
15 Suministros Diversos							
16 Productos Terminados							
17 Productos en Proceso							
18 Existencias por Recibir							
19 Gastos Pagados por Anticipado							

PASIVO Y PA... PASIVO COR... PASIVO NO I...

ANÁLISIS HORIZONTAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,724,700.00	7,086,299.00	3,639,238.00	-638,401.00	-8.26%	-4,085,462.00	-52.89%
ACTIVO NO CORRIENTE							
23 Activos mantenidos para su venta							
24 Inversiones Inmobiliarias							
25 Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero							
26 Activos Biológicos							
27 Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)	9,173,375.00	10,142,830.00	19,119,150.00	969,455.00	10.57%	9,945,775.00	108.42%
28 Activos Intangibles (neto de amortización)							
29 Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo							
30 Otros Activos							
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9,173,375.00	10,142,830.00	19,119,150.00	969,455.00	10.57%	9,945,775.00	108.42%
TOTAL ACTIVO	16,898,075.00	17,229,129.00	22,758,388.00	331,054.00	1.96%	5,860,313.00	34.68%

Pasivos Difer... PATRIMONIO... Capital... Capital Adici... Acciones de... Excedentes d... Reservas Leg... Resultados A... Resultados d...

ANÁLISIS HORIZONTAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X2		ANÁLISIS 20X3	
				Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACCIÓN FINANCIERA							
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO CORRIENTE							
Tributos por Pagar							
Remuneraciones por Pagar							
Cuentas por Pagar Comerciales	520,000.00	492,700.00	416,790.00	-27,300.00	-5.25%	-103,210.00	-19.85%
Cuentas por Pagar a Vinculadas							
Otras Cuentas por Pagar	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	1,850,000.00	1,250,000.00	2,937,500.00	-600,000.00	-32.43%	1,087,500.00	58.78%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,570,000.00	2,942,700.00	4,554,290.00	-627,300.00	-17.57%	984,290.00	27.57%
PASIVO NO CORRIENTE							
Deudas a Largo Plazo	2,137,500.00	1,157,057.00	3,851,644.00	-980,443.00	-45.87%	1,714,144.00	80.19%
Cuentas por Pagar a Vinculadas							

ANÁLISIS HORIZONTAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuentas por Pagar a Vinculadas							
Pasivos Diferidos							
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo							
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,137,500.00	1,157,057.00	3,851,644.00	-980,443.00	-45.87%	1,714,144.00	80.19%
TOTAL PASIVO	5,707,500.00	4,099,757.00	8,405,934.00	-1,607,743.00	-28.17%	2,698,434.00	47.28%
PATRIMONIO NETO							
Capital	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Capital Adicional							
Acciones de Inversión							
Excedentes de Revaluación							
Reservas Legales							
Resultados Acumulados	1,955,573.00	3,190,575.00	5,129,372.00	1,235,002.00	63.15%	3,173,799.00	162.30%
Resultados del Ejercicio	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00	703,795.00	56.99%	-11,920.00	-0.97%
TOTAL PATRIMONIO NETO	11,190,573.00	13,129,372.00	14,352,454.00	1,938,797.00	17.33%	3,161,879.00	28.25%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	16,898,073.00	17,229,129.00	22,758,388.00	331,054.00	1.96%	5,860,313.00	34.68%

Análisis Horizontal. “Estado de Resultados”

Se usa para comparar el año anterior con el año actual y así poder pronosticar el siguiente año.

El “**primer año a comparar**” se convierte en el año base.

El análisis consiste en entender la composición (puede ser en soles o en porcentaje) de cada partida tanto “Ingresos” como “Gastos”.

Análisis Horizontal:

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE RESULTADOS
A 3 – A 4	DESCRIPCIÓN
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	PERIODO 20X2
D3 – D4	PERIODO 20X3
E3 – F3	ANÁLISIS 20X2
E 4	Variación Absoluta
F 4	Variación Relativa
G3 – H3	ANÁLISIS 20X3
G 4	Variación Absoluta
H 4	Variación Relativa
A 6	Ventas Netas (ingresos operacionales)
A 7	Otros Ingresos Operacionales
A 8	Total de Ingresos Brutos
E 8	=C8-B8
F 8	=E8/B8*100
G 8	=D8-B8
H 8	=G8/B8*100
A 10	Costo de ventas
E 10	=C10-B10
F 10	=E10/B10*100
G 10	=D10-B10
H 10	=G10/B10*100
A 11	Utilidad Bruta

E 11	=C11-B11
F 11	=E11/B11*100
G 11	=D11-B11
H 11	=G11/B11*100
A 13	Gastos Operacionales
E 13	=C13-B13
F 13	=E13/B13*100
G 13	=D13-B13
H 13	=G13/B13*100
A 14	Gastos de Administración
E 14	=C14-B14
F 14	=E14/B14*100
G 14	=D14-B14
H 14	=G14/B14*100
A 15	Gastos de Venta
E 15	=C15-B15
F 15	=E15/B15*100
G 15	=D15-B15
H 15	=G15/B15*100
A 16	Utilidad Operativa
E 16	=C16-B16
F 16	=E16/B16*100
G 16	=D16-B16
H 16	=G16/B16*100
A 18	Otros Ingresos (gastos)
E 18	=C18-B18
F 18	=E18/B18*100
G 18	=D18-B18
H 18	=G18/B18*100
A 19	Ingresos Financieros
E 19	=C19-B19
F 19	=E19/B19*100
G 19	=D19-B19
H 19	=G19/B19*100
A 20	Gastos Financieros
E 20	=C20-B20
F 20	=E20/B20*100
G 20	=D20-B20

H 20	=G20/B20*100
A 21	Otros Ingresos
E 21	=C21-B21
F 21	=E21/B21*100
G 21	=D21-B21
H 21	=G21/B21*100
A 22	Otros Gastos
E 22	=C22-B22
F 22	=E22/B22*100
G 22	=D22-B22
H 22	=G22/B22*100
A 23	Resultados por Exposición a la Inflación
E 23	=C23-B23
F 23	=E23/B23*100
G 23	=D23-B23
H 23	=G23/B23*100
A 25	Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias
E 25	=C25-B25
F 25	=E25/B25*100
G 25	=D25-B25
H 25	=G25/B25*100
A 27	Participaciones
E 27	=C27-B27
F 27	=E27/B27*100
G 27	=D27-B27
H 27	=G27/B27*100
A 28	Impuesto a la Renta
E 28	=C28-B28
F 28	=E28/B28*100
G 28	=D28-B28
H 28	=G28/B28*100
A 30	Resultados antes de Partidas Extraordinarias
E 30	=C30-B30
F 30	=E30/B30*100
G 30	=D30-B30
H 30	=G30/B30*100
A 31	Ingresos Extraordinarios

E 31	=C31-B31
F 31	=E31/B31*100
G 31	=D31-B31
H 31	=G31/B31*100
A 32	Gastos Extraordinarios
E 32	=C32-B32
F 32	=E32/B32*100
G 32	=D32-B32
H 32	=G32/B32*100
A 34	Resultado Antes de Interés Minoritario
E 34	=C34-B34
F 34	=E34/B34*100
G 34	=D34-B34
H 34	=G34/B34*100
A 35	Interés Minoritario
E 35	=C35-B35
F 35	=E35/B35*100
G 35	=D35-B35
H 35	=G35/B35*100
A 39	Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio
E 39	=C39-B39
F 39	=E39/B39*100
G 39	=D39-B39
H 39	=G39/B39*100

ANÁLISIS HORIZONTAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE RESULTADOS

DESCRIPCIÓN	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3	ANÁLISIS 20X2		ANÁLISIS 20X3	
				Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ventas Netas (ingresos operacionales)	9,738,300.00	10,820,410.00	8,937,920.00				
Otros Ingresos Operacionales	2,575.00	10,900.00	2,324.00				
Total de Ingresos Brutos	9,740,875.00	10,831,310.00	8,940,244.00	1,090,435.00	11.19%	-800,631.00	-8.22%
Costo de Ventas	6,892,668.00	7,226,280.00	6,039,991.00	333,672.00	-4.84%	-852,617.00	-12.37%
Utilidad Bruta	2,848,207.00	3,605,030.00	2,900,253.00	756,763.00	26.57%	51,986.00	1.83%
Gastos Operacionales							
Gastos de Administración	594,766.00	628,408.40	590,758.40	33,642.40	5.66%	-4,007.60	-0.67%
Gastos de Venta	892,149.00	942,612.60	886,137.60	50,463.60	5.66%	-6,011.40	-0.67%
Utilidad Operativa	1,361,352.00	2,034,009.00	1,423,357.00	672,657.00	49.41%	62,005.00	4.55%
Otros Ingresos (gastos)							
Ingresos Financieros							
Gastos Financieros	126,350.00	95,212.00	200,275.00	-31,138.00	-24.64%	73,925.00	58.51%
Otros Ingresos							
Otros Gastos							

ANÁLISIS HORIZONTAL - Excel (Error de activación de productos)

ESTADO DE RESULTADOS

17								
18	Otros Ingresos (gastos)							
19	Ingresos Financieros							
20	Gastos Financieros	126,350.00	95,212.00	200,275.00	-31,138.00	-24.64%	73,925.00	58.51%
21	Otros Ingresos							
22	Otros Gastos							
23	Resultados por Exposición a la Inflación							
24	Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00	703,795.00	56.99%	-11,920.00	-0.97%
25	Participaciones							
26	Impuesto a la Renta							
27	Resultados antes de Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00	703,795.00	56.99%	-11,920.00	-0.97%
28	Ingresos Extraordinarios							
29	Gastos Extraordinarios							
30	Resultado Antes de Interés Minoritario	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00	703,795.00	56.99%	-11,920.00	-0.97%
31	Interés Minoritario							
32	Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00	703,795.00	56.99%	-11,920.00	-0.97%

Ratios Financieros

Análisis, síntesis e interpretación, son procesos de conocimiento que por su utilización permiten al investigador conocer la realidad. René Descartes, señala que la explicación a un hecho o fenómeno no puede aceptarse como verdad si no ha sido conocida como tal. por otro lado, el conocimiento de la realidad puede hacerse a partir de la identificación de las partes que conforman el todo (análisis) o como resultado de ir aumentando el conocimiento de la realidad iniciando con los “elementos más simples y fáciles de conocer para ascender poco a poco, gradualmente, al conocimiento de lo más complejo” (síntesis).

Para eso vamos a utilizar los siguientes ratios o indicadores financieros:

- Ratios de Liquidez
- Ratios de Solvencia
- Ratios de Rentabilidad
- Ratios de Gestión
- Análisis Du Pont

EE.FF

En esta hoja elaboraremos el formato de nuestros Estados Financieros, los mismos que nos servirán como base de datos para resolver los distintos ratios financieros.

Estado de Situación Financiera:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 55

Columna "B, C y D" : 15

N° de Celda	Fórmula
A 1	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
B3 – B4	PERIODO 20X1
C3 – C4	PERIODO 20X2
D3 – D4	PERIODO 20X3
A 6	ACTIVO
A 8	ACTIVO CORRIENTE
A 9	Efectivo y Equivalente de Efectivo
A 10	Valores Negociables
A 11	Cuentas por Cobrar Comerciales
A 12	Cuentas por Cobrar a Vinculadas
A 13	Otras Cuentas por Cobrar
A 14	Existencias
A 15	Suministros Diversos
A 16	Productos Terminados
A 17	Productos en Proceso
A 18	Existencias por Recibir
A 19	Gastos Pagados por Anticipado
A 20	TOTAL ACTIVO CORRIENTE
A 22	ACTIVO NO CORRIENTE
A 23	Activos mantenidos para su venta
A 24	Inversiones Inmobiliarias
A 25	Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero
A 26	Activos Biológicos
A 27	Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)

A 28	Activos Intangibles (neto de amortización)
A 29	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo
A 30	Otros Activos
A 31	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE
A 33	TOTAL ACTIVO
A 36	PASIVO Y PATRIMONIO
A 38	PASIVO CORRIENTE
A 39	Tributos por Pagar
A 40	Remuneraciones por Pagar
A 41	Cuentas por Pagar Comerciales
A 42	Cuentas por Pagar a Vinculadas
A 43	Otras Cuentas por Pagar
A 44	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo
A 45	TOTAL PASIVO CORRIENTE
A 47	PASIVO NO CORRIENTE
A 48	Deudas a Largo Plazo
A 49	Cuentas por Pagar a Vinculadas
A 50	Ingresos Diferidos
A 51	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo
A 52	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
A 54	TOTAL PASIVO
A 56	PATRIMONIO NETO
A 57	Capital
A 58	Capital Adicional
A 59	Acciones de Inversión
A 60	Excedentes de Revaluación
A 61	Reservas Legales
A 62	Resultados Acumulados
A 63	Resultados del Ejercicio
A 64	TOTAL PATRIMONIO NETO
A 66	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

Estado de Resultados:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 55

Columna "B, C y D" : 15

Nº de Celda	Fórmula
A 70	ESTADO DE RESULTADOS
A72 – A73	DESCRIPCIÓN
B72 – B73	PERIODO 20X1
C72 – C73	PERIODO 20X2
D72 – D73	PERIODO 20X3
A 75	Ventas Netas (ingresos operacionales)
A 76	Otros Ingresos Operacionales
A 77	Total de Ingresos Brutos
A 79	Costo de ventas
A 80	Utilidad Bruta
A 82	Gastos Operacionales
A 83	Gastos de Administración
A 84	Gastos de Venta
A 85	Utilidad Operativa
A 87	Otros Ingresos (gastos)
A 88	Ingresos Financieros
A 89	Gastos Financieros
A 90	Otros Ingresos
A 91	Otros Gastos
A 92	Resultados por Exposición a la Inflación
A 94	Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias
A 96	Participaciones
A 97	Impuesto a la Renta
A 99	Resultados antes de Partidas Extraordinarias
A 100	Ingresos Extraordinarios
A 101	Gastos Extraordinarios
A 103	Resultado Antes de Interés Minoritario
A 104	Interés Minoritario
A 106	Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de productos)

Inicio Inserir Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Calibrar Fuente Alineación Ajustar texto General Formato condicional Dar formato Estilos de celdas Insertar Eliminar Formato Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar Edición

Portapapeles Fuente Alineación Número

A107

	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	120,547.00	4,844,287.00	2,240,541.00
Valores Negociables	200,000.00	800,000.00	200,367.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	6,524,661.00	738,256.00	1,198,330.00
Cuentas por Cobrar a Vinculadas			
Otras Cuentas por Cobrar			
Existencias	879,492.00	703,756.00	-
Suministros Diversos			
Productos Terminados			
Productos en Proceso			
Existencias por Recibir			
Gastos Pagados por Anticipado			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,724,700.00	7,086,299.00	8,639,238.00

EE.FF LIQUIDEZ SOLVENCIA RENTABILIDAD GESTION DU PONT

Activar Windows

08:37 p.m. 03/03/2020

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de productos)

Inicio Inserir Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Calibrar Fuente Alineación Ajustar texto General Formato condicional Dar formato Estilos de celdas Insertar Eliminar Formato Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar Edición

Portapapeles Fuente Alineación Número

A107

ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos mantenidos para su venta			
Inversiones Inmobiliarias			
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero			
Activos Biológicos			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)	9,173,375.00	10,142,830.00	19,119,150.00
Activos Intangibles (neto de amortización)			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo			
Otros Activos			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9,173,375.00	10,142,830.00	19,119,150.00
TOTAL ACTIVO	16,898,075.00	17,229,129.00	22,758,388.00
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos por Pagar			
Remuneraciones por Pagar			
Cuentas por Pagar Comerciales	520,000.00	492,700.00	416,790.00
Cuentas por Pagar a Vinculadas			

EE.FF LIQUIDEZ SOLVENCIA RENTABILIDAD GESTION DU PONT

Activar Windows

08:37 p.m. 03/03/2020

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de producto)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
36	PASIVO Y PATRIMONIO										
37											
38	PASIVO CORRIENTE										
39	Tributos por Pagar										
40	Remuneraciones por Pagar										
41	Cuentas por Pagar a Vinculadas	520,000.00	492,700.00	416,790.00							
42	Cuentas por Pagar a Vinculadas										
43	Otras Cuentas por Pagar	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00							
44	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	1,850,000.00	1,250,000.00	2,937,500.00							
45	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,570,000.00	2,942,700.00	4,554,290.00							
46											
47	PASIVO NO CORRIENTE										
48	Deudas a Largo Plazo	2,137,500.00	1,157,057.00	3,851,644.00							
49	Cuentas por Pagar a Vinculadas										
50	Pasivos Diferidos										
51	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo										
52	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,137,500.00	1,157,057.00	3,851,644.00							
53											
54	TOTAL PASIVO	5,707,500.00	4,099,757.00	8,405,934.00							
55											
56	PATRIMONIO NETO										

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de producto)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
48	Deudas a Largo Plazo	2,137,500.00	1,157,057.00	3,851,644.00							
49	Cuentas por Pagar a Vinculadas										
50	Pasivos Diferidos										
51	Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo										
52	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,137,500.00	1,157,057.00	3,851,644.00							
53											
54	TOTAL PASIVO	5,707,500.00	4,099,757.00	8,405,934.00							
55											
56	PATRIMONIO NETO										
57	Capital	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00							
58	Capital Adicional										
59	Acciones de Inversión										
60	Excedentes de Revaluación										
61	Reservas Legales										
62	Resultados Acumulados	1,955,573.00	3,190,575.00	5,129,372.00							
63	Resultados del Ejercicio	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00							
64	TOTAL PATRIMONIO NETO	11,190,575.00	13,129,372.00	14,352,454.00							
65											
66	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	16,898,075.00	17,229,129.00	22,758,388.00							
67											
68											

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de producto)

Inicio ses

Archivos Inicio Insertar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Portapapeles Fuente Alineación Número

Formato Dar formato Estilos de condicional como tabla celda Estilos

Insertar Eliminar Formato Celdas

Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar Edición

A107

ESTADO DE RESULTADOS			
DESCRIPCIÓN	PERIODO 20X1	PERIODO 20X2	PERIODO 20X3
Ventas Netas (Ingresos operacionales)	9,738,300.00	10,820,410.00	8,937,920.00
Otros Ingresos Operacionales	2,575.00	10,900.00	2,324.00
Total de Ingresos Brutos	9,740,875.00	10,831,310.00	8,940,244.00
Costo de Ventas	6,892,608.00	7,226,380.00	6,039,991.00
Utilidad Bruta	2,848,267.00	3,605,030.00	2,900,253.00
Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	594,766.00	628,408.40	590,758.40
Gastos de Venta	892,149.00	942,612.60	886,137.60
Utilidad Operativa	1,361,352.00	2,034,009.00	1,423,357.00
Otros Ingresos (gastos)			
Ingresos Financieros			
Gastos Financieros	126,350.00	95,212.00	200,275.00

Activar Windows

EE.FF LIQUIDEZ SOLVENCIA RENTABILIDAD GESTION DU PONT

03:48 p.m. 03/03/2020

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel (Error de activación de producto)

Inicio ses

Archivos Inicio Insertar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Portapapeles Fuente Alineación Número

Formato Dar formato Estilos de condicional como tabla celda Estilos

Insertar Eliminar Formato Celdas

Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar Edición

A107

Ingresos Financieros			
Gastos Financieros	126,350.00	95,212.00	200,275.00
Otros Ingresos			
Otros Gastos			
Resultados por Exposición a la Inflación			
Resultados antes de Participaciones, impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Participaciones			
Impuesto a la Renta			
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Ingresos Extraordinarios			
Gastos Extraordinarios			
Resultado Antes de Interés Minoritario	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00
Interés Minoritario			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,235,002.00	1,938,797.00	1,223,082.00

Activar Windows

EE.FF LIQUIDEZ SOLVENCIA RENTABILIDAD GESTION DU PONT

03:49 p.m. 03/03/2020

Ratios de Liquidez.

Evalúa la capacidad de afrontar deudas de corto plazo haciendo uso de los activos de corto plazo.

Ratios de Liquidez:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 15

Columna "B, C y D" : 10

Columna "E y F" : 25

Nº de Celda	Fórmula
A 1	Ratio de Liquidez
A 3	Ratios
B 3	20X1
C 3	20X2
D 3	20X3
E 3	Fórmula
F 3	Explicación
A5 – A6	Liquidez General
B5 – B6	=EE.FF!B20/EE.FF!B45
C5 – C6	=EE.FF!C20/EE.FF!C45
D5 – D6	=EE.FF!D20/EE.FF!D45
E5 – E6	Activo Corriente / Pasivo Corriente
F5 – F6	Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo.
A8 – A9	Prueba Acida
B8 – B9	=(EE.FF!B20-EE.FF!B14)/EE.FF!B45
C8 – C9	=(EE.FF!C20-EE.FF!C14)/EE.FF!C45
D8 – D9	=(EE.FF!D20-EE.FF!D14)/EE.FF!D45
E8 – E9	(Activo Corriente – Existencias) / Pasivo Corriente
F8 – F9	Capacidad para atender las obligaciones de pago a corto sin tener que utilizar las existencias.
A11 – A12	Prueba Defensiva
B11 – B12	=EE.FF!B9/EE.FF!B45
C11 – C12	=EE.FF!C9/EE.FF!C45
D11 – D12	=EE.FF!D9/EE.FF!D45

E11 – E12	Efectivo y Equivalente de Efectivo / Pasivo Corriente
F11 – F12	Capacidad de cubrir las deudas a corto plazo, solamente utilizando el efectivo y equivalente de efectivo.
A14 – A15	Capital de Trabajo
B14 – B15	=EE.FF!B20-EE.FF!B45
C14 – C15	=EE.FF!C20-EE.FF!C45
D14 – D15	=EE.FF!D20-EE.FF!D45
E14 – E15	Activo Corriente - Pasivo Corriente
F14 – F15	Liquidez necesaria para que la empresa opere con fluidez sin dejar de asumir compromisos con acreedores.

Ratios de Liquidez					
RATIOS	20X1	20X2	20X3	FORMULA	EXPLICACION
LIQUEZ GENERAL	2.16	2.41	0.80	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo.
PRUEBA ACIDA	1.92	2.17	0.80	Activo Corriente - Existencias / Pasivo Corriente	Capacidad para atender las obligaciones de pago a corto an tener que utilizar las existencias.
PRUEBA DEFENSIVA	0.03	1.65	0.49	Efectivo y Equivalente de Efectivo / Pasivo Corriente	Capacidad de cubrir las deudas a corto plazo, solamente utilizando el efectivo y equivalente de efectivo.
CAPITAL DE TRABAJO	4,154,700.00	4,143,599.00	-915,052.00	Activo Corriente - Pasivo Corriente	Liquidez necesaria para que la empresa opere con fluidez sin dejar de asumir compromisos con acreedores.

Ratios de Solvencia.

Evalúa la capacidad de endeudamiento de la empresa y el respaldo patrimonial para afrontar dicha deuda.

Ratios de Solvencia:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 15

Columna "B, C y D" : 10

Columna "E y F" : 25

Nº de Celda	Fórmula
A 1	Ratio de Solvencia
A 3	Ratios
B 3	20X1
C 3	20X2
D 3	20X3
E 3	Fórmula
F 3	Explicación
A5 – A6	Apalancamiento Financiero
B5 – B6	=EE.FF!B64/EE.FF!B33
C5 – C6	=EE.FF!C64/EE.FF!C33
D5 – D6	=EE.FF!D64/EE.FF!D33
E5 – E6	Total Patrimonio / Total Activo
F5 – F6	Mide la dependencia financiera con respecto a terceros.
A8 – A9	Endeudamiento Financiero
B8 – B9	=EE.FF!B54/EE.FF!B33
C8 – C9	=EE.FF!C54/EE.FF!C33
D8 – D9	=EE.FF!D54/EE.FF!D33
E8 – E9	Total Pasivo / Total Activo
F8 – F9	Determina el nivel de endeudamiento financiero.
A11 – A12	Endeudamiento Patrimonial
B11 – B12	=EE.FF!B54/EE.FF!B64
C11 – C12	=EE.FF!C54/EE.FF!C64
D11 – D12	=EE.FF!D54/EE.FF!D64

E11 – E12	Total Pasivo / Total Patrimonio
F11 – F12	Determina la relación entre financiación propia y ajena.

The screenshot shows an Excel spreadsheet with the following data:

Ratios de Solvencia					
RATIOS	20X1	20X2	20X3	FORMULA	EXPLICACIÓN
5 APALANCAMIENTO FINANCIERO	0.66	0.76	0.63	Total Patrimonio Total Activo	Mide la dependencia financiera con respecto a terceros.
8 ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	0.34	0.24	0.37	Total Pasivo Total Activo	Determina el nivel de endeudamiento financiero.
11 ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	0.51	0.31	0.59	Total Pasivo Total Patrimonio	Determina la relación entre financiación propia y ajena.

The spreadsheet also shows a navigation bar at the bottom with tabs for 'EE.FF', 'LIQUIDEZ', 'SOLVENCIA', 'RENTABILIDAD', 'GESTION', and 'DU PONT'. The system tray at the bottom right shows the time as 07:48 p.m. on 03/10/2020.

Ratios de Rentabilidad.

Refleja el margen % que queda para la empresa luego de cubrir.

Muestra el rendimiento % de:

- ✓ Capital aportado por accionistas.
- ✓ Activos totales invertidos en la operación.

Ratios de Rentabilidad:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 15

Columna "B, C y D" : 10

Columna "E y F" : 25

Nº de Celda	Fórmula
A 1	Ratio de Rentabilidad
A 3	Ratios
B 3	20X1
C 3	20X2
D 3	20X3
E 3	Fórmula
F 3	Explicación
A5 – A6	Margen Bruto
B5 – B6	=EE.FF!B80/EE.FF!B77
C5 – C6	=EE.FF!C80/EE.FF!C77
D5 – D6	=EE.FF!D80/EE.FF!D77
E5 – E6	Utilidad Bruta / Ventas Netas
F5 – F6	Determina la Rentabilidad Bruta.
A8 – A9	Margen Operativo
B8 – B9	=EE.FF!B85/EE.FF!B77
C8 – C9	=EE.FF!C85/EE.FF!C77
D8 – D9	=EE.FF!D85/EE.FF!D77
E8 – E9	Utilidad Operativa / Ventas Netas
F8 – F9	Determina la Rentabilidad Operativa.
A11 – A12	Margen Neto
B11 – B12	=EE.FF!B106/EE.FF!B77
C11 – C12	=EE.FF!C106/EE.FF!C77
D11 – D12	=EE.FF!D106/EE.FF!D77

E11 – E12	Utilidad Neta / Ventas Netas
F11 – F12	Determina la Rentabilidad Neta.
A14 – A15	Retorno sobre el Patrimonio
B14 – B15	=EE.FF!B106/EE.FF!B64
C14 – C15	=EE.FF!C106/EE.FF!C64
D14 – D15	=EE.FF!D106/EE.FF!D64
E14 – E15	Utilidad Neta / Total Patrimonio
F14 – F15	Determina la Rentabilidad de los Recursos Propios.
A17 – A18	Retorno sobre los Activos
B17 – B18	=EE.FF!B106/EE.FF!B33
C17 – C18	=EE.FF!C106/EE.FF!C33
D17 – D18	=EE.FF!D106/EE.FF!D33
E17 – E18	Utilidad Neta / Total Activo
F17 – F18	Determina la Rentabilidad de los Activos.

Ratios de Rentabilidad					
RATIOS	20X1	20X2	20X3	FORMULA	EXPLICACION
MARGEN BRUTO	29.2%	31.28%	32.44%	Utilidad Bruta Ventas Netas	Determina la Rentabilidad Bruta
MARGEN OPERATIVO	13.96%	14.78%	15.32%	Utilidad Operativa Ventas Netas	Determina la Rentabilidad Operativa
MARGEN NETO	12.68%	17.36%	13.68%	Utilidad Neta Ventas Netas	Determina la Rentabilidad Neta
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	10.04%	14.77%	8.52%	Utilidad Neta Total Patrimonio	Determina la Rentabilidad de los Recursos Propios
RETORNO SOBRE ACTIVOS	7.3%	11.26%	5.77%	Utilidad Neta Total Activos	Determina la Rentabilidad de los Activos

Ratios de Gestión.

Refleja el plazo promedio de:

Cobro a clientes.

Pago a proveedores.

Rotación de inventarios.

Ratios de Gestión:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 15

Columna "B, C y D" : 10

Columna "E y F" : 25

Nº de Celda	Fórmula
A 1	Ratio de Gestión
A 3	Ratios
B 3	20X1
C 3	20X2
D 3	20X3
E 3	Fórmula
F 3	Explicación
A5 – A6	Días de Cobro
B5 – B6	=EE.FF!B11/EE.FF!B77*360
C5 – C6	=EE.FF!C11/EE.FF!C77*360
D5 – D6	=EE.FF!D11/EE.FF!D77*360
E5 – E6	(Cx C Comerciales)/Ventas*360
F5 – F6	Número de días concedidos a los clientes.
A8 – A9	Días de Pago
B8 – B9	=EE.FF!B41/EE.FF!B79*360
C8 – C9	=EE.FF!C41/EE.FF!C79*360
D8 – D9	=EE.FF!D41/EE.FF!D79*360
E8 – E9	(Cx P Comerciales)/Compras*360
F8 – F9	Número de días obtenidos por los proveedores.
A11 – A12	Días de Inventario
B11 – B12	=EE.FF!B14/EE.FF!B77*360
C11 – C12	=EE.FF!C14/EE.FF!C77*360
D11 – D12	=EE.FF!D14/EE.FF!D77*360
E11 – E12	Existencias/Ventas*360

F11 – F12

Número de días que tardan en vaciarse el saldo en inventarios.

04 RATIOS FINANCIEROS - Excel [Error de activación de productos]

Inicio Insertar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Ayuda ¿Qué desea hacer?

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Dar formato Estilos de celdas Insertar Eliminar Formato Ordenar y Buscar y filtrar Edición

Ratios de Gestión						
RATIOS	20X1	20X2	20X3	FORMULA	EXPLICACIÓN	
5	DÍAS DE COBRO	241	25	48	(CxC Comerciales)/Ventas-360	Número de días concedidos a los clientes.
8	DÍAS DE PAGO	27	25	25	(C/P Comerciales)/Compras-360	Número de días obtenidos por los proveedores.
11	DÍAS DE INVENTARIO	33	23	0	Existencias/Ventas-360	Número de días que tardan en vaciarse el saldo en inventarios.

Activar Windows
Ir a Configuración de PC para activar Windows.

09:46 p.m.
03/03/2020

Análisis Du Pont.

Es una manera de descomponer el ROE en 3 sub indicadores:
Rentabilidad, Eficiencia y Solvencia.

Análisis Du Pont:

Tamaño de las columnas (referencial):

Columna "A" : 15

Columna "B, C y D" : 10

Columna "E" : 50

Columna "F" : 25

N° de Celda	Fórmula
A 1	Ratio de Liquidez
A 3	Ratios
B 3	20X1
C 3	20X2
D 3	20X3
E 3	Fórmula
F 3	Explicación
A5 – A6	ROE
B5 – B6	$=(EE.FF!B106/EE.FF!B77)*(EE.FF!B77/EE.FF!B33)*$ $(EE.FF!B33/EE.FF!B64)$
C5 – C6	$=(EE.FF!C106/EE.FF!C77)*(EE.FF!C77/EE.FF!C33)*$ $(EE.FF!C33/EE.FF!C64)$
D5 – D6	$=(EE.FF!D106/EE.FF!D77)*(EE.FF!D77/EE.FF!D33)*$ $(EE.FF!D33/EE.FF!D64)$
E5 – E6	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total) * (Activo Total / Patrimonio Total)
F5 – F6	Mide la Rentabilidad de la Inversión.

Descubre tu próxima lectura

Si quieres formar parte de nuestra comunidad,
regístrate en <https://www.grupocompas.org/suscribirse>
y recibirás recomendaciones y capacitación



   @grupocompas.ec
compasacademico@icloud.com

Yajaira Lizeth Carrasco Vega

Doctorando en Administración de la Universidad Nacional de Trujillo, Magister en Ciencias Económicas con mención en Dirección y Organización del Talento Humano de la Universidad Nacional de Trujillo, Licenciada en Administración de la Universidad Nacional de Tumbes, Bachiller en Ciencias Económicas con mención en Administración de la Universidad Nacional de Tumbes, Diplomado en Docencia Universitaria de la Universidad Nacional de Trujillo. Docente Universitario de pregrado y posgrado, autor y coautor de proyectos de investigación, artículos científicos en revistas indexadas y publicaciones de libros en la biblioteca nacional de Perú y libros digitales indexados. Ponente de eventos nacionales e internacionales y organizador de eventos académicos nacionales e internacionales.

Adolfo Cacho Revilla

Doctorando en Gestión Pública y Gobernabilidad de la Universidad César Vallejo, Magister en Docencia y Gestión Educativa de la Universidad César Vallejo, Contador Público de la Universidad Privada Señor de Sipán, Bachiller en Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán. Docente Universitario de pregrado y posgrado, autor y coautor de proyectos de investigación, artículos científicos en revistas indexadas y publicaciones de libros en la biblioteca nacional de Perú y libros digitales indexados. Ponente de eventos nacionales y organizador de eventos académicos nacionales.

Nil Edinson Mendoza Virhuez

Magister en Tributación de la Universidad Nacional del Callao, Contador Público de la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión, Bachiller en contabilidad de la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión, Diplomado en Finanzas Corporativas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos-IDG., Diplomado en Auditoría Financiera Basada en Riesgo del Club de Auditores y la Cámara de Comercio de Lima, Diplomado Estrategias de Auditoría de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos-IDG, Diplomado en Sistemas Administrativos de la Gestión Pública de CEFICAP CORPORACIÓN, Diplomado en Administración y Gestión Pública CEFICAP CORPORACIÓN. Docente Universitario de pregrado, autor y coautor de proyectos de investigación y libro digital indexado.

Carlos Enrique Garcia Soto

Doctor en Contabilidad de la Universidad Nacional Federico Villarreal, Magister en Auditoría Integral de la Universidad Nacional Federico Villarreal, Contador Público de la Universidad José Faustino Sánchez Carrión, Bachiller en Ciencias Contables Y Financieras de la Universidad José Faustino Sánchez Carrión. Segunda Especialidad en Políticas y Gestión Pública de la Universidad Nacional Federico Villarreal, Segunda Especialidad de Didáctica Universitaria de la Universidad Peruana Los Andes. Docente Universitario de pregrado, autor y coautor de proyectos de investigación y libro digital indexado, ponente de eventos nacionales.

José Cayetano Vergaray Huamán

Doctor en Administración de la Universidad Alas Peruanas, Magister en Gestión Empresarial de la Universidad Garcilaso de la Vega, Licenciado en Administración de la Universidad Nacional, Bachiller en Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional del Callao. Docente Universitario de pregrado, autor y coautor de proyectos de investigación, artículos en revista científica y libro digital indexado.

Daniel Jesús Castro Vargas

Doctorando en Educación de la Universidad Nacional de Cajamarca, Magister en Administración de la Educación de la Universidad César Vallejo, Contador Público de la Universidad Particular de Chiclayo- UDCH, Licenciado en Administración de la Universidad Particular de Chiclayo- UDCH, Bachiller en Administración de Empresas de la Universidad Particular de Chiclayo –UDCH, Bachiller en Contabilidad de la Universidad Particular de Chiclayo –UDCH, Diplomado en Administración de Empresas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Docente Universitario de pregrado, autor y coautor de proyectos de investigación, artículos en revista científica y libro digital indexado, ponente de eventos internacionales.

compAs
Grupo de capacitación e investigación pedagógica



@grupocompas.ec
compasacademico@icloud.com

ISBN: 978-9942-33-318-6



@grupocompas.ec
compasacademico@icloud.com

compas
Grupo de capacitación e investigación pedagógica