

Razones financieras y modelo Dupont

INSTRUCCIONES

Esta actividad consiste en calcular las razones financieras y el método Dupont.

1. Abre el archivo "El Toro", en el cual encontrarás los estados financieros de la compañía El Toro S. A. de C. V., ahí visualizarás el balance general y el estado de resultados.

El_Toro.pdf

2. Abre el archivo de Excel con los formatos de las actividades. Revisa las dos pestañas la primera corresponde a razones financieras y la segunda a modelo Dupont.

formatos_actividad.xlsx

3. Primero calcula las razones financieras de El Toro usando el formato que se presenta.
4. La segunda actividad es que diagrames el modelo Dupont y obtengas como resultado final el **rendimiento sobre el capital**.
5. Una vez que hayas realizado tu actividad deberás esperar a ver la corrección de ésta para saber el número de razones financieras calculadas de forma correcta, así como el modelo "Dupont" de esta empresa.

Review criteria

En esta actividad:

- Realizarás el análisis de las razones financieras.
 - Elaborarás el modelo Dupont.
-

Estados Financieros Compañía El Toro S.A. de C.V.

Observa los dos estados que se presentan a continuación:

Compañía El Toro, S.A.			
Balance general			
Al 31 de diciembre de 2015			
Activos		Pasivos	
Activo circulante		Pasivo corto plazo	
Caja	\$ 108,512.00	Proveedores	\$ 214,441.00
Bancos	\$ -	Bancos corto plazo	\$ -
Clientes	\$ 1,741,041.00	Cuentas por pagar	\$ -
Cuentas por cobrar	\$ 72,274.00	Acreedores diversos	\$ -
Pagos anticipados	\$ -	ISR diferido	\$ -
Inversiones en valores	\$ 6,197.00	Participación de los trabajadores sobre las i	\$ -
IVA acreditable	\$ -	Impuestos por pagar	\$ 41,650.00
Impuestos pagados por anticipa	\$ -	Anticipo de clientes	\$ -
Inventarios	\$ 356,835.00	Total de pasivos a corto plazo	\$ 256,091.00
Compañías afiliadas	\$ -		
Impuestos por recuperar	\$ 1,256,525.00	Pasivo a largo plazo	
Total de activos circulantes	\$ 3,541,384.00	Documentos por pagar	\$ -
		Bancos	\$ -
Activo fijo		Hipoteca	\$ -
Terrenos		Otro pasivo a largo plazo	\$ -
Edificio		Total de pasivos alargo plazo	\$ -
Depreciación acumulada		Total de pasivos	\$ 256,091.00
Maquinaria y equipo	\$ 1,084,280.00		
Depreciación acumul	\$ (220,924.00)		
Equipo transporte	\$ 183,500.00		
Depreciación acumul	\$ (107,042.00)		
Mobiliario oficina	\$ 40,937.00		
Depreciación acumul	\$ (7,740.00)		
Equipo de cómputo	\$ 91,485.00		
Depreciación acumul	\$ (49,863.00)		
Equipo de comunicación	\$ 38,124.00		
Depreciacion acumulada	\$ (3,691.00)		
Total activo fijo	\$ 1,049,066.00		
		Capital	
Activo diferido		Capital social	\$ 50,000.00
Depósitos en garantía	\$ 24,910.00	ISR diferido acumulado	\$ -
Primas de seg.pag.amt.	\$ -	Utililidad o pérdidas de ejercicios anterior	\$ (4,058,965.00)
Fianzas pagadas por anticipado	\$ -	Aportación de socios	\$ 8,253,551.00
	\$ -	Resultado del ejercicio	\$ 127,553.00
Primas de seg.pag.amt	\$ 12,870.00		\$ -
	\$ -	Total capital	\$ 4,372,139.00
Total activo diferido	\$ 37,780.00		
Total de activos	\$ 4,628,230.00	Total pasivo + capital	\$ 4,628,230.00

Compañía El Toro, S.A.

Estado de Resultados

Por el período comprendido del 1o de enero al 31 de diciembre de 2015

Ingresos	
Ventas	\$ 6,489,476.00
Descuentos sobre ventas	\$ -
Devoluciones sobre ventas	\$ 61.00
+ Ventas Netas	\$ 6,489,415.00
Costo de ventas	
Mano de obra	\$ 56,936.00
Materia prima	\$ 1,000,399.00
Gastos de fabricación	\$ 2,831,540.00
- Total costo de ventas	\$ 3,888,875.00
Utilidad o pérdida bruta	\$ 2,600,540.00
Gastos de operación	
Gastos de venta	\$ 1,304,839.00
Gastos de administración	\$ 1,086,639.00
- Gastos de operación	\$ 2,391,478.00
Utilidad o pérdida de operación	\$ 209,062.00
Gastos y productos financieros	
Gastos financieros	\$ 30,511.00
Intereses pagados	\$ -
Productos financieros	\$ 99,812.00
Otros ingresos	\$ (150,810.00)
+,- Gastos y productos financie	\$ -81,509.00
Utilidad o pérdida antes de impuestos	\$ 127,553.00
Impuestos	
ISR (Impuestos Sobre la Renta)	\$ -
Amortización de pérdidas anteriores	\$ -
- Impuestos pagados	\$ -
Utilidad o pérdida neta	\$ 127,553.00

Nota: El número de acciones en circulación es de 1,320,000
Precio por acción es de \$ 12.50

1. Abra el archivo Excel con los formatos que utilizarás para realizar tu análisis. Revisa las dos pestañas, la primera corresponde a razones financieras y la segunda a modelo Dupont.
2. Primero calcula las razones financieras de El Toro S.A. de C.V. usando el formato que se presenta.
3. La segunda actividad es que diagrames el modelo Dupont y obtengas como resultado final el rendimiento sobre el capital.