

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA NACIONAL

CARRERA: Lic. en Organización Industrial

ASIGNATURA: Análisis de Estados Contables

RAZON SOCIAL:

Cabaña Peñi Mapu S.R.L.

DOMICILIO LEGAL:

Trebolares 77–Bahia Blanca

ACTIVIDAD PRINCIPAL:

Explotación Ganadera

METODOLOGIA APLICADA

1– Análisis vertical de los rubros:

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio Neto y
- Cuadros de Resultados.

Comparando cada uno de los sub–rubros

con su rubro principal

2– Análisis por Relación de Datos (Ratios)

1– **Análisis Vertical**

ACTIVO

	<u>TOTAL ACTIVO</u>
	<u>%</u>
<u>DISPONIBILIDADES</u>	0,67
<u>CREDITOS</u>	14,93
<u>BIENES DE CAMBIO</u>	19,1
<u>BIENES DE USO</u>	65,3
<u>TOTAL</u>	100

	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>
	%
<u>DISPONIBILIDADES</u>	1,93
<u>CRESITOS</u>	43,04
<u>BIENES DE CAMBIO</u>	55,03
TOTAL	100

	<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>
	%
<u>BIENES DE USO</u>	100
TOTAL	100

	<u>TOTAL ACTIVO</u>
	%
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	34,70
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	65,30
TOTAL	100

PASIVO

	<u>TOTAL PASIVO</u>
	%
<u>CUENTAS POR PAGAR (corto plazo)</u>	38,90
<u>REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES</u>	0,40
<u>CUENTAS POR PAGAR (largo plazo)</u>	60,70
TOTAL	100

	<u>PASIVO CORRIENTE</u>
	%
<u>CUENTAS POR PAGAR (corto plazo)</u>	98,98
<u>REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES</u>	1,02
TOTAL	100

	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>
	%

<u>CUENTAS POR PAGAR (largo plazo)</u>	100
TOTAL	100
	<u>TOTAL PASIVO</u>
	%
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	39,30
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	60,70
TOTAL	100

PATRIMONIO NETO

	<u>PATRIMONIO NETO</u>
	%
<u>SOBRE ESTADO RESPECTIVO</u>	100
TOTAL	100

ESTADOS DE RESULTADOS

RELACION DE CADA UNA DE LAS VENTAS CON RESPECTO AL TOTAL DE VENTAS BRUTAS

	VENTAS BRUTAS
	%
VENTA DE HACIENDA VACUNA	21,32
VENTA DE PORDUCTOS GANADEROS DIV.	78,68
TOTAL	100

RELACION DE CADA UNO DE LOS INGRESOS CON RESPECTO AL TOTAL DEL MISMO

	TOTAL DE INGRESOS
	Ordinarios y Extraordinarios
	%
VENTAS DE HACIENDA VACUNA	14,35
VENTAS DE PRODUCTOS GANADEROS DIV.	52,96
OTROS INGRESOS	2,03
RESULTADO FINANCIERO Y POR TENENCIA	30,66
TOTAL	100

RELACION DE LOS GASTOS CON RESPECTO AL TOTAL DE LOS INGRESOS

	TOTAL DE INGRESOS
--	--------------------------

	Ordinarios y Extraordinarios
	%
GASTOS DE EXPLOTACION	72,76
GASTOS DE ADMINISTRACION	2,57
GASTOS FINANCIEROS	24,67
TOTAL	100

RELACION DE LA UTILIDAD CON RESPECTO AL TOTAL DE GASTOS

	GASTOS EXPLOT.		%
TOTAL GASTOS	GASTOS ADMINIST.	UTILIDAD	0,78
	GASTOS FINANC.		

RELACION DE LA UTILIDAD CON RESPECTO AL TOTAL DE VENTAS

	VTAS. DE HAC. VAC.		%
TOTAL VENTAS		UTILIDAD	1,22
	VTAS. PROD. G. D.		

RELACION DE LA UTILIDAD CON RESPECTO AL TOTAL DE INGRESOS (Ordinarios y Extraordinarios)

	VTAS, HAC. VAC.		%
TOTAL INGRESOS	VTAS. PROD. G. D.	UTILIDAD	0,82
	OTROS INGRESOS		
	RESULTADO FINAC.		

2- Análisis de Relación de Datos (Ratios)

INDICES

SOLVENCIA

dividido

Activo Total	Pasivo Total
570.751,73	154.512,60

= **3.69**

LIQUIDEZ

Técnico

dividido

Activo Corriente	Pasivo Corriente
198.083,66	60.713,67

= 3,26

LIQUIDEZ

Ácido

dividido

Disponibil. + Créditos de Corto Plazo	Pasivo Corriente
3.827,23 + 85.241,43 = 89.068,66	60.713,67

= 1,46

ENDEUDAMIENTO

a

dividido

Activo Total	Pasivo Corriente
570.751,73	60.713,67

= 9,40

ENDEUDAMIENTO

b – (Liquidez Técnica)

dividido

Activo Corriente	Pasivo Corriente
198.083,66	60.713,67

= 3,26

ENDEUDAMIENTO

c – (Liquidez Ácida)

dividido

Disponibil. + Créditos de Corto Plazo	Pasivo Corriente
3.827,23 + 85.241,43 = 89.068,66	60.713,67

= 1,46

ENDEUDAMIENTO

d – (Uso del Capital Propio)

dividido

Patrimonio Neto	Pasivo Total
416.239,13	154.512,60

= 2,69

ENDEUDAMIENTO

e – (Incertidumbre de Cobro de Acreedores)

dividido

Pasivo Total	Activo Total
154.512,60	570.751,73

= 0,27

INMOVILIZACIONES

dividido

Activo no Corriente	Patrimonio Neto
372.668,07	416.239,13

= 0,89

CAPITAL DE TRABAJO

menos

Activo Corriente	Pasivo Corriente
198.083,66	60.713,67

= 137.370

CAPITAL DE TRABAJO

a – (Rotación)

dividido

Ventas	Capital de Trabajo
11.487,00 + 42.372,88 = 53.859,88	198.083,66 – 60.713,67 = 137.370

= 0,39

CAPITAL DE TRABAJO

b – (Inversión)

dividido

Existencias	Capital de Trabajo
109.015,00	137.370

= **0,79**

CAPITAL DE TRABAJO

c – (Rendimiento)

dividido

Utilidad Neta	Capital de Trabajo
659,38	137.370

= **0,0048**

RENTABILIDAD

dividido

Utilidad Neta	Patrimonio Neto
659,38	416.239,13

= **0,0015**

RENTABILIDAD

a

dividido

Utilidad Bruta	Activo Total
58.903,89	570.751,73

= **0,10**

RENTABILIDAD

b

dividido

Utilidad Neta	Activo Total
659,38	570.751,73

= 0,0011

ROTACIONES

a

dividido

Ventas	Activo Corriente
53.859,88	198.083,66

= 0,27

ROTACIONES

b

dividido

Ventas	Patrimonio Neto
53.859,88	416.239,13

= 0,12

EROGACIONES SOBRE VENTAS

a

dividido

Costos	Ventas
NO SE DISCRIMINAN LOS COSTOS POR VENTAS	11.487,00 + 42.372,88 = 53.859,88

=

EROGACIONES SOBRE VENTAS

b

dividido

Gastos (Adm., Com., ó Fin.)	Ventas
62.590,42 + 2.056,88 + 19.745,70 = 84393,00	11.487,00 + 42.372,88 = 53.859,88

= 1,56

INFORME

1- Análisis Vertical:

El siguiente informe corresponde a la empresa CABAÑA PEÑI MAPU, cuya forma societaria es: Sociedad de Responsabilidad Limitada, S.R.L., la actividad principal de la misma es la EXPLOTACION GANADERA .

Como primer análisis se observa que el PASIVO representa un 27 % del

ACTIVO, y un 37 % del PATRIMONIO NETO, teniendo mayor representatividad el PASIVO NO CORRIENTE, en el total del mismo.

El ACTIVO muestra una importante incidencia en el NO CORRIENTE

(bienes de uso), en relación al CORRIENTE, en donde las inversiones son inexistentes ya sea a corto o a largo plazo y tanto las disponibilidades como los créditos representan escasos valores monetarios, teniendo como excepción a los bienes de cambio que muestran un volumen significativo.

Con respecto a las ventas se debe destacar que solo se presentan como brutas, no

encontrándose discriminados los costos de mercadería vendida, y por lo tanto no se puede contar con una valor que represente a las ventas netas.

Se procederá al análisis vertical de los rubros del: ACTIVO, PASIVO,

PATRIMONIO NETO y los ESTADOS DE RESULTADOS, con sus respectivos sub-rubros en términos porcentuales, siendo cada rubro principal equivalente al 100 %.

ACTIVO:

El activo corriente representa el 34,70 % del activo total, y el no corriente el 65,30 %. Se debe destacar la importante incidencia que presentan los bienes de uso, correspondiendo un:

11,72 % a la hacienda Pedigree

11,38 % a máquinas y herramientas

1,56 % a muebles y útiles

1,12 % a alambres, tranqueras y guardaganados

0,03 % a aguadas, molinos y bebederos

0,12 % a servicios de telefonía rural

74,06 % a campos

Con respecto al total del activo se detallan los siguientes sub-rubros:

0,67 % disponibilidades:

14,93 % créditos

19,1 % bienes de cambio

65,30 % bienes de uso

El **activo corriente** se compone de:

1,93 % disponibilidades

caja

43,04 % créditos

4,72 % I.V.A.

4,74 % deudores por venta

90,54 % socios cta. particular

55,03 % bienes de cambio

hacienda vacuna

El **activo no corriente**:

100 % bienes de uso

PASIVO:

El pasivo se compone principalmente por los sub-rubros cuentas por pagar y remuneraciones y cargas sociales a pagar. No habiéndose registrado deudas con proveedores, provisiones, provisiones, etc.

Este rubro representa el 27,07 % con respecto al activo y el 37,12 % con referencia al patrimonio neto.

Se compone:

39,30 % pasivo corriente

60,70 % pasivo no corriente

Con respecto al total del pasivo, los sub-rubros se presentan de esta manera:

38,90 % cuentas por pagar a costo plazo

0,40 % remuneraciones y cargas sociales

60,70 % cuentas por pagar a largo plazo

El **pasivo corriente** se detalla de la siguiente manera;

98,98 % cuentas por pagar

56,02 % Banco Nación (préstamos)

42,96 % Banco Provincia de Bs. As. (préstamos)

1,02 % remuneraciones y cargas sociales

1,02 % S.U.S.S.

El pasivo **no corriente**:

100 % cuentas por pagar

0,91 % Banco Nación Cta. Cte.

1,44 % Banco Provincia de Bs. As.

58,00 % Banco Nación (Prestamos)

39,65 % Banco Provincia de Bs. As. (prestamos)

PATRIMONIO NETO:

Según el estado de evolución del patrimonio neto éste presenta una importante incidencia de ganancias reservadas, constituidas en un 2,02 % de reserva legal y un 67,97 % reservas para futuras cuentas de los accionistas, incluyéndose el saldo inicial de la misma.

ESTADOS DE RESULTADOS:

En el presente estado se observa la inexistencia de los costos de mercadería vendida y por consiguiente no se puede apreciar la venta neta obtenida.

Se discriminan dos categorías en las ventas brutas:

21,32 % venta de hacienda vacuna

78,68 % venta de productos ganaderos diversos

El total de los ingresos se compone de:

14,35 % ventas de hacienda vacuna

52,96 % ventas de productos ganaderos diversos

2,03 % otros ingresos

30,66 % resultado financiero y por tenencia

Los gastos representan en total de los ingresos los siguientes porcentajes:

72,76 % gastos de explotación

2,57 % gastos de administración

24,67 % gastos financieros

La utilidad neta representa:

0,78 % del total de los gastos

1,22 % del total de las ventas

0,82 % del total de los ingresos (ordinarios y extraordinarios)

2- Análisis por Relación de Datos (Ratios).

SOLVENCIA:

Nos encontramos con un índice bastante alentador que es **3,69**, lo cual implica que la empresa posee una muy buena capacidad de hacer frente a las deudas, sin especificar si son de corto, mediano o largo plazo. También refleja la existencia de un importante patrimonio neto, ya que si este índice fuera menor que **1** prácticamente no existiría.

LIQUIDEZ (técnica):

Como este índice refleja la capacidad de la empresa de afrontar sus obligaciones a corto plazo, deducimos que la misma se encuentra en buenas condiciones de cumplir con dicho objetivo ya que refleja un valor de **3,26** , siendo a su vez un análisis mas fino de la solvencia de la empresa. Pero se debe destacar que en la composición del activo corriente se encuentra el rubro bienes de cambio que contiene un importante valor monetario, al igual que los créditos a corto plazo, no representando lo mismo las disponibilidades que implican un valor mínimo con respecto a los anteriores, lo cual indica que la liquidez no es muy fácil de concretarse en el corto plazo. Por consiguiente podemos decir que se posee \$ 3,26 de activo corriente para pagar \$ 1 de pasivo corriente.

LIQUIDEZ (ácida):

En este índice se podrá apreciar la reducción del índice de liquidez técnico, que es **1,46** ya que no incluye a los bienes de cambio que representan un elevado valor monetario, por lo tanto se observa que la capacidad de cancelar el pasivo corriente sin necesidad de vender ningún inventario sigue siendo buena, aunque este representada con valores escasos en las disponibilidades con respecto a los créditos a corto plazo. Como conclusión podemos decir que por cada peso de deuda a corto plazo se tiene \$ 1,46 de activo liquido para afrontarla.

ENDEUDAMIENTO a :

En este punto se relaciona el activo total / pasivo corriente que arroja un índice de 9,40, que indica que por cada \$ 1 de deuda corriente existen \$ 9,40 de respaldo de activos para afrontarla. Pero se debe destacar que la composición del activo se halla afectada por rubros que no tienen una rápida liquidez y cuyos montos son importantes como ser bienes de uso y bienes de cambio.

ENDEUDAMIENTO b:

El análisis correspondiente a este punto es similar al del índice de liquidez técnico.

ENDEUDAMIENTO c:

El análisis correspondiente a este punto es similar al del índice de liquidez ácido.

ENDEUDAMIENTO d:

Este índice refleja el grado de uso del capital propio con respecto al capital de terceros y El valor que presenta es de **2,69** el cual refleja que se tiene un importante patrimonio neto, frente al pasivo total.

ENDEUDAMIENTO e:

Aquí se observa que la incertidumbre de cobro por parte de los acreedores es de **0,27** lo cual implica un 27 % de riesgo de no cobrar. Siendo un valor importante ya que cuanto menor sea el porcentaje mayor es la probabilidad de cobro.

INMOVILIZACIONES:

En este índice observamos que el capital inmovilizado es **0,89** , representando un 89 % con respecto al patrimonio neto, que a su vez implica la existencia de bienes de uso cuyo valor es bastante significativo.

CAPITAL DE TRABAJO:

Aquí se observa que el capital de trabajo es de **\$ 137.370** lo cual implica la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente. Es el valor que se dispone fuera de toda deuda corriente.

CAPITAL DE TABAJO a:

En este índice vemos reflejado la rotación de las ventas con respecto al capital de trabajo que es de **0,39** observándose que no alcanza a producirse dicha rotación por lo cual el volumen de ventas es escaso frente al capital de trabajo.

CAPITAL DE TRABAJO b:

Las existencias frente al capital de trabajo representan un 79 % del mismo, lo cual implica una fuerte inversión en bienes de cambio.

CAPITAL DE TRABAJO c:

La utilidad neta en relación al capital de trabajo es extremadamente baja, ya que representa un 0,48 %.

RENTABILIDAD:

La obtención de las ganancias es insuficiente en relación con la inversión en la empresa, ya que representa un 0,15 % del patrimonio neto, significando que por cada \$ 1 de capital se obtiene 0,15 de rentabilidad.

RENTABILIDAD a:

La relación entre la utilidad bruta y el activo total es el 10%, lo cual implica un valor escaso con respecto al activo utilizado.

RENTABILIDAD b:

La relación entre la utilidad neta y el activo total es del 0,11 %, siendo un porcentaje extremadamente bajo.

ROTACIONES a:

El numero de veces que las ventas rota en relación al activo corriente es de **0,27** observándose que la dinámica de las ventas es muy baja.

ROTACIONES b:

Las ventas sobre el patrimonio neto rota 0,12 veces, siendo extremadamente escasa.

EROGACIONES SOBRE LAS VENTAS a:

En este punto no es posible efectuar un comentario porque no están discriminados los costos por ventas que son necesarios para proceder a la estimación del índice respectivo.

EROGACIONES SOBRE VENTAS b:

Aquí se comparan los gastos de explotación, administrativos, y financieros con respecto a las ventas, arrojando un índice de **1,56** que refleja un 156 % de los gastos con respecto a las ventas, lo cual implica que los gastos son extremadamente altos, particularmente el de explotación.

CONCLUSION:

Como conclusión podemos decir que la empresa presenta una buena situación patrimonial, con un pasivo aceptable en relación a su activo y al patrimonio neto. Su liquidez es buena, aunque las disponibilidades no representan valores significativos. Encontramos una capacidad de endeudamiento razonable y un buen porcentaje de incertidumbre de cobro por parte de los acreedores, pero a su vez presenta un elevado porcentaje de capital inmovilizado, como así también un escaso dinamismo en las ventas. Por ultimo podemos decir que los gastos son elevados y que la utilidad neta es extremadamente baja , al igual que la rentabilidad.