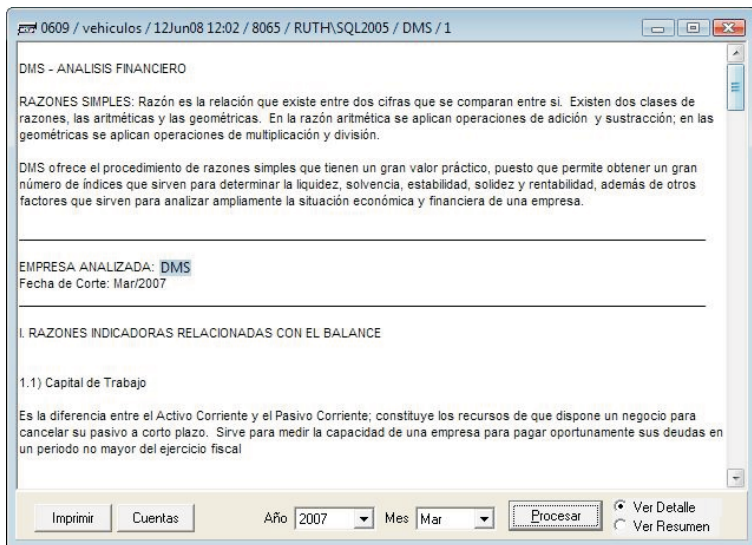


El sistema DMS ofrece a sus clientes las siguientes razones financieras que son de apoyo en el momento de tomar una decisión:

RAZONES SIMPLES:

Razón es la relación que existe entre dos cifras que se comparan entre sí. Existen dos clases de razones, las aritméticas y las geométricas. En la razón aritmética se aplican operaciones de adición y sustracción; en las geométricas se aplican operaciones de multiplicación y división.



DMS ofrece el procedimiento de razones simples que tienen un gran valor práctico, puesto que permite obtener un gran número de índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad, además de otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa

RAZONES INDICADORAS RELACIONADAS CON EL BALANCE

• Capital de Trabajo

Es la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente; constituye los recursos de que dispone un negocio para cancelar su pasivo a corto plazo. Sirve para medir la capacidad de una empresa para pagar oportunamente sus deudas en un periodo no mayor del ejercicio fiscal.

• Razón circulante o de capital de trabajo

Llamada también índice de liquidez mediata o solvencia mediata. Significa las veces que el Activo Corriente cubre al Pasivo Corriente, o sea los pesos que hay en Activo Corriente para cubrir el Pasivo Corriente.

Esta razón significa que por cada peso de deuda a corto plazo, la empresa dispone de \$ de respaldo o solvencia y liquidez para cubrir oportunamente sus deudas.

• Prueba de ácido o liquidez inmediata

Representa la capacidad de la empresa para cubrir los Pasivos a Corto Plazo, en forma inmediata. Se considera una buena razón 1:1, o sea que por cada peso de deuda la empresa disponga mínimo de un peso para cubrirla.



El Activo Liquido está formado por las cuentas que representan dinero con relativa rapidez, esto es, Caja, Bancos, Inversiones Temporales, Clientes y Otros Deudores a Corto Plazo; por lo tanto, se excluyen del Activo Corriente los Inventarios, Gastos Pagados por Anticipado.

Esta razón indica que por cada peso de deuda, la empresa dispone en forma inmediata de cancelarla.

• Endeudamiento

Está representada por la relación entre Pasivo Total y el Activo Total; es la proporción del endeudamiento de una empresa.

Esta razón indica que por cada peso del Activo de la empresa, \$ son de los acreedores.

- **Índice de Propiedad**

Llamado también razón de independencia financiera. Esta razón es complementaria de la anterior, ya que indica la relación que existe entre el capital propio y la inversión.

Esta razón indica que por cada peso invertido en la empresa, entre más alta sea la proporción, indica menor endeudamiento externo.

- **Razón de protección al Pasivo Total**

Está representada por la relación entre la participación de los dueños y las deudas de la empresa; es la protección que ofrecen los propietarios a sus acreedores. Cuando la razón es mayor de 1 puede pensarse que la empresa tiene una buena posición económica; en caso contrario, posiblemente existe capital propio insuficiente.

Esta razón indica que por cada peso de los propietarios, hay una inversión de \$ de los acreedores.

- **Endeudamiento**

Está representada por la relación entre Pasivo Total y el Activo Total; es la proporción del endeudamiento de una empresa.

Esta razón indica que por cada peso del Activo de la empresa, \$ son de los acreedores.

- **Razón de protección a la inversión**

Está representada por la relación entre el Pasivo Total y el Patrimonio o Capital Contable.

Una buena razón es 1:1; de lo contrario significaría que el Pasivo externo es superior al aporte de los dueños.

- **Índice de Propiedad**

Llamado también razón de independencia financiera. Esta razón es complementaria de la anterior, ya que indica la relación que existe entre el capital propio y la inversión.

Esta razón indica que por cada peso invertido en la empresa, entre más alta sea la proporción, indica menor endeudamiento externo.

- **Razón de protección al Pasivo Total**

Está representada por la relación entre la participación de los dueños y las deudas de la empresa; es la protección que ofrecen los propietarios a sus acreedores. Cuando la razón es mayor de 1 puede pensarse que la empresa tiene una buena posición económica; en caso contrario, posiblemente existe capital propio insuficiente.

Esta razón indica que por cada peso de los propietarios, hay una inversión de \$ de los acreedores.



- **Razón del Patrimonio inmovilizado**

Está representada por la relación entre el Activo Fijo y el Capital Contable. Indica la parte del patrimonio de la empresa que se encuentra inmovilizada en Propiedades, Planta y Equipo.

Esta razón indica que por cada peso de inversión de los propietarios, hay \$ inmovilizados en propiedades, planta y equipo.

II. RAZONES INDICADORAS RELACIONADAS CON EL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

- **Porcentaje de Utilidad Bruta Operacional sobre Ingresos Operacionales**

Se obtiene mediante la relación entre la Utilidad Bruta Operacional y los Ingresos Operacionales. Significa el porcentaje de ganancia obtenida en el negocio sin tener en cuenta los Gastos Operacionales.



Este porcentaje indica que la Ganancia Bruta en el período es del X%, lo cual debe compararse con datos de años anteriores para determinar su comportamiento de acuerdo con las políticas y la actividad de la empresa.

- **Porcentaje de Utilidad Neta sobre Ingresos Operacionales.**

Se obtiene mediante la relación entre la Utilidad Neta y los Ingresos Operacionales del período. Significa el porcentaje de ganancia generado por todas las actividades del negocio.

La utilidad neta sobre Ingresos Operacionales en el ejercicio es del X%, lo cual debe compararse con las ganancias de ejercicios anteriores para la toma de decisiones de la empresa.

- **Porcentaje de Costo de Ventas sobre Ingresos Operacionales**

Se obtiene mediante la relación entre el Costo de Ventas y los Ingresos Operacionales del período. Significa el porcentaje de costo de la mercancía vendida

El Costo de Ventas sobre los ingresos operacionales fue del X% en este período, que al compararlo con otros períodos determina el comportamiento de la empresa en ese campo.

- **Porcentaje de Gastos Operacionales sobre Ingresos Operacionales**

Se obtiene mediante la relación entre los Gastos de Operación y los Ingresos Operacionales de un ejercicio contable. Significa el porcentaje de gastos que se han causado y pagado en un período para obtener ingresos.

La empresa ha registrado Gastos de Operación del X% para obtener sus ingresos en el período.

- **Rentabilidad sobre Ingresos Operacionales**

Es la relación entre la Utilidad Operacional y los Ingresos Operacionales. Indica el porcentaje de ganancia de operación obtenido sobre los Ingresos Operacionales del ejercicio.