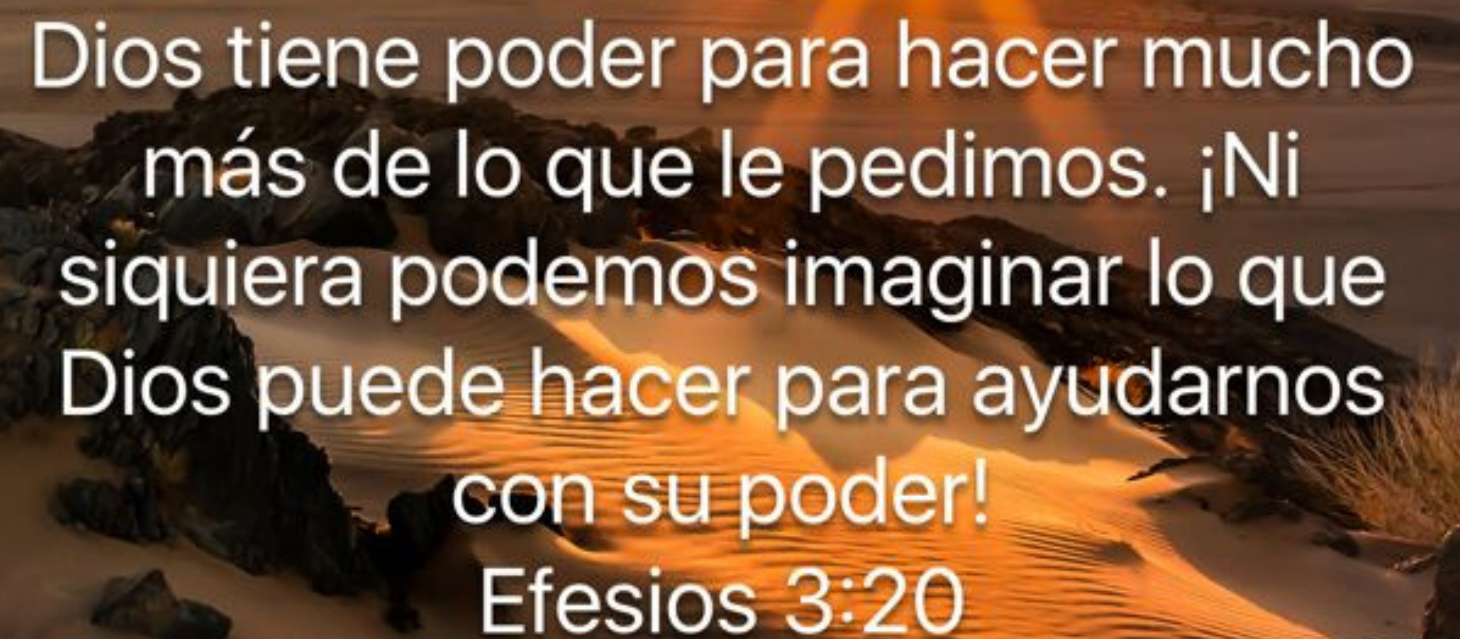


RENTABILIDAD

FINANZAS BÁSICAS

**CPC Oscar Francisco Gálvez
Ramos**



Dios tiene poder para hacer mucho más de lo que le pedimos. ¡Ni siquiera podemos imaginar lo que Dios puede hacer para ayudarnos con su poder!
Efesios 3:20

RENTABILIDAD

OBJETIVO FINANCIERO DE TODA EMPRESA



¿RENTABILIDAD, QUÉ ES?

- La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene una organización para obtener ganancias.
- Se mide la relación de la utilidad (o ganancia obtenida) y la inversión realizada para obtenerla



HERRAMIENTAS PARA MEDIR LA RENTABILIDAD

- ESTADOS FINANCIEROS:
- BALANCE GENERAL, ESTADO RESULTADOS ENTRE OTROS
- RATIOS O INDICADORES FINANCIEROS:
 - ROE (ROI)
 - ROA
 - OTROS



EMPRENDEDORES:

“ TODO NEGOCIO ES FINANCIERO ”

El estudio “Gestión financiera”, de la Asociación de Emprendedores de México (Asem) destaca que

36% de las pymes no sabe cómo hacer una planeación financiera,

el 30% alguna vez lo hizo, pero no supo cómo sacarle provecho y

17% no tiene tiempo para realizarla.

¿EN QUÉ POSICIÓN ESTÁ TU EMPRESA?

ERRORES DE ALGUNOS EMPRENDEDORES

- Confusión entre COMERCIANTE O EMPRESARIO?

Comerciante = Dinero rápido, corto plazo, consideran la utilidad como su sueldo, “El negocio eres tu”.

No crean una empresa, crean un empleo.

EMPRESARIO

- Es un ejecutivo que desea hacer negocios rentables que perduren en el tiempo (largo plazo),
- Tiene formación integral en diferentes áreas
- Cuenta con una estructura, un equipo, la empresa opera, funciona, esté presente o no el dueño.

ERRORES DE ALGUNOS EMPRENDEDORES

NO ES SUFICIENTE SABER VENDER O FABRICAR UN PRODUCTO O UN SERVICIO

Es necesario ser un **EJECUTIVO INTEGRAL**.

Conocer o dominar una de las 4 grandes áreas de una empresa :

- Ventas.
- Administración.
- Producción, uso de Tecnología.
- Área operativa.

Contar con socios o ejecutivos que sepan las demás áreas que no dominas

Pasos para

determinar la rentabilidad de
una empresa

01

Determinación
del precio de
venta (margen
bruto)

02

Calculo
del punto
de
equilibrio.
Cantidad
mínima a
producir

Pasos para determinar la rentabilidad de una empresa

Pasos para determinar la rentabilidad de una empresa

03

Elaboración
del
presupuesto
estado de
resultados,
con utilidad
deseada.

Pasos para determinar la rentabilidad de una empresa

04

Uso de
indicadores :
roe, roa.

05

Análisis
financiero y
económico

Pasos para
determinar la rentabilidad de
una empresa

PASO 1: Determinación del Precio de Venta (PV)

- Para el calculo del precio de venta, podemos utilizar la siguiente formula:

- $$PV = \frac{\text{COSTO UNITARIO}}{(1 - \text{Porcentaje de Utilidad Bruta})}$$

Ejemplo:

- * Costo = 100
- * % Utilidad bruta: 50%
- $PV = 100 / (1 - 0.50) = 200.00$ (sin IVA)
- Determinación de factor = $200/100 = 2.0$

01

02

03

PASO 1: Determinación del Precio de Venta (PV)

DETERMINAR EL PV de forma rápida usando el factor deseado de utilidad

FACTOR SIN IVA

30%	1.43
35%	1.54
40%	1.67
45%	1.82
50%	2.00
55%	2.22

FACTOR CON IVA

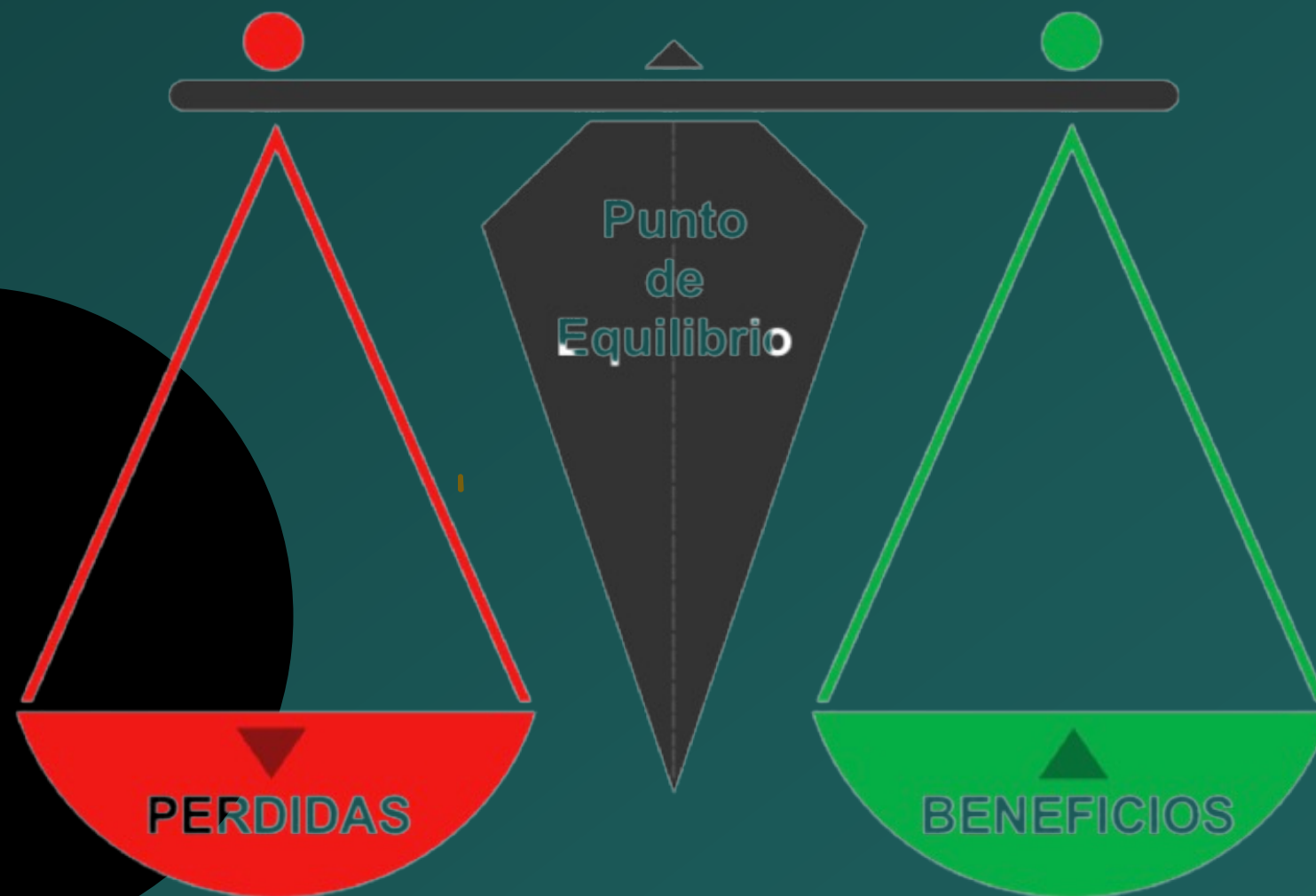
- 1.66
- 1.78
- 1.93
- 2.11
- 2.32
- 2.58

01

02

03

PASO 2: Calculo del Punto de Equilibrio (PE)



- $PE = \frac{\text{Total Gastos}}{(\text{Precio Unitario} - \text{Costo Unitario})}$

02

01

04

CALCULO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO (PE)

CASO 1 (PE)

DETERMINACION DEL PUNTO DE EQUILIBRIO (P.E) 2023		
PRECIO DE VENTA UNITARIO	\$	100
COSTO UNITARIO	\$	47
DIFERENCIA	\$	53
COSTOS FIJOS	\$	11,500
UTILIDAD	\$	-
FORMULA =	COSTOS FIJOS =	\$ 11,500.00
	PVU - CU	53.00
PIEZAS NECESARIAS PARA EL PE =		217

ESTADO DE RESULTADOS (P.E.) 2023			%
VENTAS	21,700		100%
COSTO DE VENTAS	-10,200		-47%
UTILIDAD BRUTA	11,500		53%
GASTOS FIJOS	-11,500		-53%
UTILIDAD OPERATIVO	\$ -		0%

PASO 3: Elaboración del presupuesto (Punto de Equilibrio mas utilidad)



03

03

02

CALCULO DE LA UTILIDAD DESEADA
CASO 2 (PE + UTILIDAD)

DETERMINACION DEL RESULTADO CON UTILIDAD NETA 2023	
PRECIO DE VENTA UNITARIO	\$100
COSTO UNITARIO	\$47
DIFERENCIA	\$53
GASTOS FIJOS	\$11,500
UTILIDAD	\$4,500
ISR.	\$0
UNIDADES = $\frac{CF + UTILIDAD / (1 - ISR)}{PVU - CU}$	$\frac{\$18,423}{\$53}$
PIEZAS NECESARIAS PARA UTILIDAD =	348

ESTADO DE RESULTADOS 2023		%
VENTAS	34,800	100%
COSTO DE VENTAS	-16,375	-47%
UTILIDAD BRUTA	18,425	53%
GASTOS FIJOS	-11,500	-33%
UTILIDAD OPERATIVO	6,925	20%
GASTOS FINANCIEROS	0	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	6,925	20%
ISR - 30%	-2,424	-7%
UTILIDAD NETA	4,501	13%

PASO 4: Uso de indicadores ROE,ROA

ROE = RETURN ON EQUITY

FORMULA : $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$

ROA = RETURN ON ASSETS

FORMULA : $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$

**EBITDA: EARNING BEFORE INTEREST, TAXES, DEPRCIATION AND AMORTIZATION.*

Utilidad antes de restar intereses financieros (deuda), impuestos, depreciación por deterior equipo y amortizaciones.

04

04

PASO 5: Análisis financiero y económico

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)

$$\text{ROA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{\$ 4,500}{\$ 140,000} = 3.2\%$$

COMO MEJORAR EL ROA DE LA EMPRESA

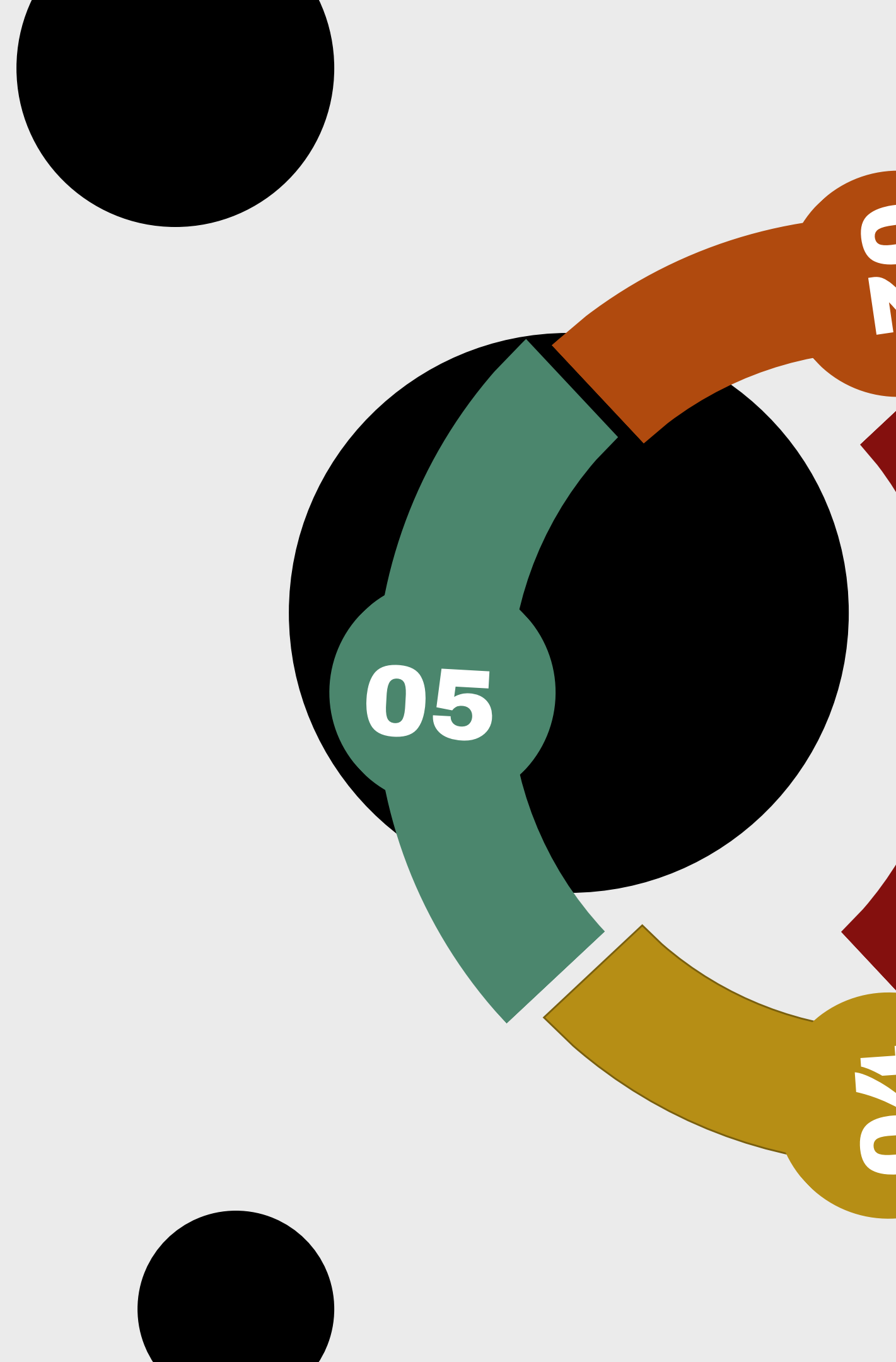
$$\text{ROA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

↑ (blue arrow pointing up to UTILIDAD NETA)
↓ (red arrow pointing down from ACTIVOS TOTALES)

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)

$$\text{ROE} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\$ 4,500}{\$ 60,000} = 7.5\%$$

7.5%	ROE > ROA	3.2%
------	-----------	------



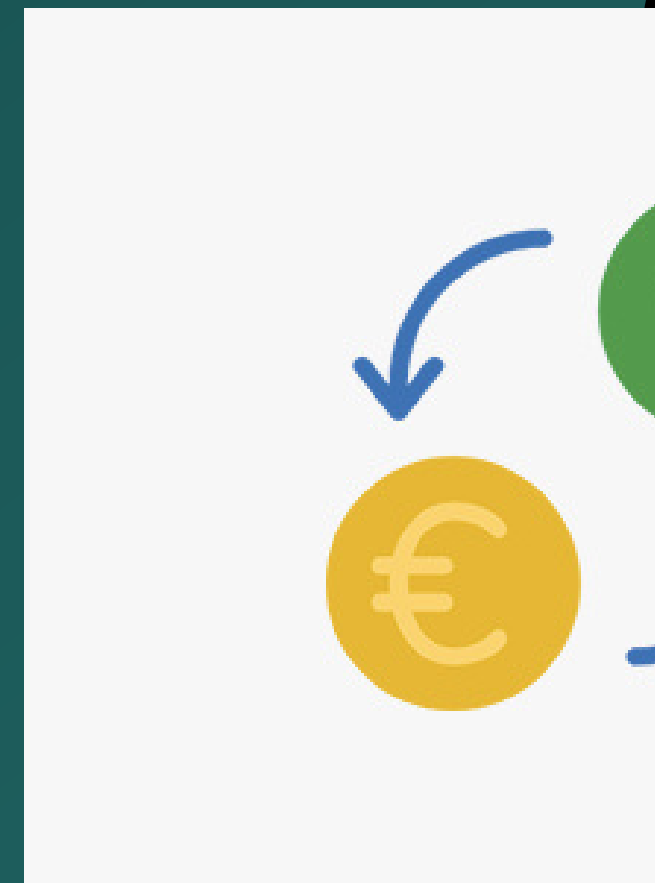
PASO 5: Análisis y económico

DE RESULTADOS AÑO 2023		%
	34,800	100%
	-16,375	-47%
UTILIDAD BRUTA	18,425	53%
	-11,500	-33%
UTILIDAD OPERATIVA	6,925	20%
	0	0%
ANTES DE IMPUESTOS	6,925	20%
	-3,078	-6%
UTILIDAD NETA	3,848	14%



BALANCE GENERAL 2023			
ACTIVOS	IMPORTE	PASIVOS	IMPORTE
Efectivo	\$ 2,000	Proveedores	\$
Cuentas por Cobrar	\$ 20,000	Impuestos por pagar	\$
Inventarios	\$ 38,000	Préstamos C. Plazo	\$
Total Activo Corriente	\$ 60,000	Total Pasivo Corriente	\$
Terreno	\$ 50,000	Préstamo Largo Plazo	\$
Equipo	\$ 40,000		
Depreciación	-\$ 15,000	Total Pasivo	\$
Otros Activos	\$ 5,000		
Total Activo no Corriente	\$ 80,000	PATRIMONIO	
		Capital Social	\$
		Resultados acumulados	\$
		Utilidades	\$
		Total Patrimonio	\$
Total Activo	\$ 140,000	Total Pasivo y Patrimonio	\$

PRINCIPALES FACTORES ECONOMICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA RENTABILIDAD



Principales indicadores económicos que pueden impactar en Costos, Gastos, Precios = Utilidades (Rentabilidad)



Índice precios al consumidor (inflación)



Tasa de interés interbancario (Prestamos)



Tipo de cambio (Devaluación-Revaluación)



Bolsa de Valores (Materias Primas, etc)

Empresa Rentable

El poder de una Marca





ECLESIASTÉS 5:10 RVA

El que ama el dinero, no se hartará de dinero; y el que ama el mucho tener, no sacará fruto. También esto es vanidad.