



PORTAFOLIO DE EVIDENCIAS

2° OPORTUNIDAD EXTRAORDINARIA

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

Nombre del estudiante: _____

Grupo: _____

Matrícula: _____ Fecha: _____

Docente: _____

El presente portafolio forma parte del 50% de tu calificación. Este valor se obtendrá siempre y cuando cumpla con los siguientes requisitos:

1. Escribe tus datos de identificación completos.
2. El portafolio se entregará en físico como requisito el día del examen.

SIGUE LAS INSTRUCCIONES BRINDADAS POR TU MAESTRO PARA EL LLENADO DE ESTE PORTAFOLIO.

!!!ATENCIÓN!!!

El plagio y comercio de material académico contenido en este portafolio será sancionado en los términos de la Legislación Universitaria.

Propósito de la Unidad de Aprendizaje

El propósito informativo para esta unidad de aprendizaje es que el estudiante del Bachillerato Técnico Administrador Contable aplique conocimientos teóricos y prácticos fundamentales en el área de las finanzas utilizando razones financieras a través de un proceso ordenado y lógico para el análisis e interpretación de los estados financieros de una empresa de acuerdo a las Normas de Información Financiera vigentes. Esta Unidad de Aprendizaje (UA) se relaciona con todas las UA que pertenecen al campo profesional de Contabilidad, y se considera sucesora de la UA de Sistema Financiero Mexicano, ya que el estudiante adquiere los conocimientos y las habilidades necesarias para analizar y planificar la toma de decisiones financieras de los diferentes tipos de entidades, sean comerciales, industriales o de servicios.

Lineamientos específicos de la academia

- Los datos del estudiante deben ser escritos sin abreviaturas.
- Se debe responder correctamente.
- El portafolio debe estar contestado en su totalidad.
- La letra en cada una de las respuestas debe ser clara y legible.
- Para responder se debe utilizar bolígrafo tinta azul.
- Se deben realizar los procedimientos correspondientes:
- Las imágenes deben corresponder al concepto indicado.
- Se debe entregar en tiempo y forma.
- Debe estar firmado por el estudiante y padre, madre o tutor.

Firma del estudiante.

Firma de padre, madre o tutor.

Etapas 1: Estudio general de las finanzas

Dimensión 1: Recuperación

Contesta correctamente las siguientes preguntas

1. ¿Cuál es la definición de finanzas?
 - A) Se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero.
 - B) Es un proceso distintivo que consiste en la planeación, organización, ejecución y control, ejecutados para determinar y lograr los objetivos, mediante el uso de gente y recursos.
 - C) El sistema de control y registro de los gastos e ingresos y demás operaciones económicas que se realizan en un negocio, empresa o entidad.
 - D) Es todo activo o bien generalmente aceptado como medio de pago por los agentes económicos para sus intercambios y que además cumple las funciones de ser unidad de cuenta y depósito de valor.

- 2.- ¿Cuál de las siguientes afirmaciones sobre la evolución de las finanzas es correcta?
 - A) La creación del dinero digital ha reducido significativamente la globalización financiera.
 - B) La introducción de las criptomonedas ha disminuido el uso de las finanzas tradicionales en todos los sectores.
 - C) La banca central siempre ha existido desde los inicios de las civilizaciones antiguas.
 - D) La Revolución Industrial permitió el auge de la banca comercial y el desarrollo del mercado de valores.

3. ¿Qué áreas abarca el campo de acción de las finanzas?
 - A) Control de inventarios y logística de producción
 - B) Finanzas públicas, mercados financieros y finanzas corporativas
 - C) Estudio de mercados laborales y políticas de empleo
 - D) Contabilidad, costos y cálculo mercantil

1. ¿Qué son los usuarios de la información financiera?
 - A) Personas que no tienen interés en la situación financiera de las organizaciones.
 - B) Personas que crean y diseñan sistemas contables para las empresas.
 - C) Son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas.
 - D) Personas que trabajan en todas las áreas de responsabilidad de la empresa deben interactuar con el personal y los procedimientos financieros.

2. Son foros en los que proveedores y solicitantes de fondos realizan negocios directamente.

- A) Mercado de deuda
- B) Mercado de acciones
- C) Mercado de divisas
- D) Mercados financieros

Dimensión 2: Comprensión

I. Escoge la respuesta correcta de cada definición que a continuación se muestra

- a) Corporaciones b) Propiedades unipersonales c) Finanzas d) Sociedades
e) El gerente financiero

1. _____ se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero.
2. _____ administran activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa.
3. _____ es una empresa que posee una sola persona y que opera en su propio beneficio.
4. _____ consiste en dos o más propietarios que realizan negocios juntos con fines de lucro.
5. _____ es una entidad artificial creada por ley, denominada con frecuencia "entidad legal"

II. INSTRUCCIONES: Relaciona con su respuesta correcta.

- | | | |
|---|-----|---|
| 1. Son foros en los que los proveedores y solicitantes de fondos realizan transacciones de manera directa | () | a) Instituciones Financieras |
| 2. Principio económico que se utiliza en la administración Financiera | () | b) Finanzas |
| 3. Parte de las Finanzas, que se ocupa del diseño y la entrega de los productos financieros a individuos, empresas y gobierno | () | c) Inversiones, Instituciones y mercados, Finanzas corporativas |
| 4. Es el estudio de las actividades de inversión, así como, de la administración de estos | () | d) Mercados Financieros |
| 5. Son empresas especializadas en venta, compra y creación de títulos de crédito y valores | () | a) Mercado Primario |
| 6. Principales objetivos de la empresa | () | b) Mercado de Dinero |
| 7. Las finanzas se dividen en | () | c) Mercado secundario |
| 8. Mercados donde se venden valores nuevos | () | d) Servicios Financieros |
| 9. Mercado donde las transacciones se lleva a cabo en instituciones de deuda a corto plazo o valores negociables | () | A) Maximizar riqueza y utilidades |
| 10. Se considera un mercado de valores que ya están en circulación | () | B) Análisis de Costos y Beneficios Marginales |

III. INSTRUCCIONES: Selecciona la respuesta correcta

11. Es un activo tangible, utilizado para generar recursos
- a) Activo Real b) Activo Financiero c) Activo Irreal d) Activo Contable

12. Constituye el derecho a cobrar una cuenta en el futuro
- | | | | |
|----------------|----------------------|------------------|--------------------|
| a) Activo Real | b) Activo Financiero | c) Activo Irreal | d) Activo Contable |
|----------------|----------------------|------------------|--------------------|
13. Maquinaria, Terrenos, Edificio son ejemplos de Activos
- | | | | |
|----------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| a) Activo Real | b) Activo Financiero | c) Activo Finales | d) Activo Contable |
|----------------|----------------------|-------------------|--------------------|
14. Cuentas por cobrar, Documentos por cobrar son ejemplos de activos.
- | | | | |
|----------------|----------------------|------------------|--------------------|
| a) Activo Real | b) Activo Financiero | c) Activo Irreal | d) Activo Contable |
|----------------|----------------------|------------------|--------------------|
15. Es el mercado que permite a los proveedores y solicitantes de fondos a largo plazo realizar transacciones.
- | | | | |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| a) Mercado de dinero | b) Mercado de capitales | c) Mercado de divisas | d) Mercado financiero |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
16. Consiste en bolsas de valores nacionales y regionales que son organizaciones que proporcionan un piso de remates con el cual las empresas pueden recaudar fondos
- | | | | |
|----------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| a) Mercado de dinero | b) Mercado de capitales | c) Mercado de consignación | d) Mercado de corretaje |
|----------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
17. Una de las características de este mercado es que no tiene piso de remates centralizados
- | | | | |
|----------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| a) Mercado de dinero | b) Mercado de capitales | c) Mercado de consignación | d) Mercado de corretaje |
|----------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
18. Son instrumentos de deuda a largo plazo que usan las empresas y los gobiernos para recaudar grandes cantidades de dinero .
- | | | | |
|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| a) Bonos | b) Acciones preferentes | c) Acciones comunes | d) Acciones nominativas |
|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
19. Son unidades de propiedad o patrimonio de una corporación , ganan un rendimiento al recibir dividendos .
- | | | | |
|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| a) Bonos | b) Acciones preferentes | c) Acciones comunes | d) Acciones nominativas |
|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
20. Son una forma especial de participación que tiene características tanto de bono como de acción común
- | | | | |
|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| a) Bonos | b) Acciones preferentes | c) Acciones comunes | d) Acciones nominativas |
|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
21. Es la cantidad de dinero que será invertida o tomada en préstamos al principio de un espacio de tiempo
- | | | | |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| a) Usuarios Internos | b) Valor Futuro | c) Usuarios Externos | d) Valor Presente |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
22. Banqueros, Inversionista, Proveedores son ejemplos de ...
- | | | | |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| a) Usuarios Internos | b) Valor Futuro | c) Usuarios Externos | d) Valor Presente |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|

Dimensión 3

I. INSTRUCCIONES: Escoge la respuesta correcta (se anexa Formulario)

1. Es la cantidad de dinero que será obtenida por el inversionista en una fecha posterior
 - a) Usuarios Internos
 - b) Valor Futuro
 - c) Usuarios Externos
 - d) Valor Presente
2. Se tiene un Capital de \$ 459,000.00 invertidos a un plazo de 3 años y a una tasa de interés simple del 15% anual. ¿Cuál será el Monto obtenido al término del periodo?
 - a) 14%
 - b) \$ 206,550
 - c) \$ 665,550
 - d) 21%
3. Se tiene un Capital de \$ 459,000.00 invertidos a un plazo de 3 años y a una tasa de interés del 15% anual. ¿Cuál será el Interés simple obtenido al término del periodo?
 - a) 14%
 - b) \$ 206,550
 - c) \$ 665,550
 - d) 21%
4. ¿Cuál es la tasa de interés por periodo del 84% anual capitalizable trimestralmente?
 - a) 14%
 - b) \$ 206,550
 - c) \$ 665,550
 - d) 21%
5. ¿Cuál es la tasa de interés 21. ¿Cuál es la tasa de interés por periodo del 84% anual capitalizable Bimestralmente?
 - a) 14%
 - b) \$ 206,550
 - c) \$ 665,550
 - d) 21%
6. Calcular el Valor Presente para un Monto de \$ 810,000, en 3 años, con una tasa de interés anual del 8% capitalizable semestralmente.
 - a) \$ 1;058,946
 - b) 6
 - c) 18
 - d) \$ 640,155
7. Del ejercicio anterior, ¿Cuál es el valor de n ?
 - a) \$ 1;058,946
 - b) 6
 - c) 18
 - d) \$ 640,155
8. Determinar el Valor Futuro para un Capital de \$ 810,000, en 3 años, con una tasa de interés anual del 9% capitalizable Bimestralmente
 - a) \$ 1;058,946
 - b) 6
 - c) 18
 - d) \$ 640,155
9. Del ejercicio anterior, ¿Cuál es el valor de n ?
 - a) \$ 1;058,946
 - b) 6
 - c) 18
 - d) \$ 640,155

10. Interés simple Completa las siguiente tabla pag. 33 de tu libro :

| Sigla | Definición | Descripción |
|-------|------------|-------------|
| M | | |
| C | | |
| I | | |
| I | | |
| T | | |

11. Interés compuesto Completa las siguiente tabla pag. 36 de tu libro :

| Sigla | Definición | Descripción |
|-------|---------------------------|-------------|
| M | | |
| C | | |
| I | | |
| I | | |
| | Periodo de capitalización | |
| | Frecuencia de conversión | |
| T | | |

FORMULARIO

$$\text{Monto} = C(1 + (i \cdot t))$$

$$\text{Capital} = \frac{M}{(1+(i \cdot t))}$$

$$\text{Interes} = C \cdot i \cdot t$$

Valor futuro

$$M = C(1 + i)^n$$

Valor Presente

$$C = M/(1 + i)^n$$

Instrumento de evaluación

Etapa 1. Finanzas aspectos generales

Dimensión 1: Contestar autoevaluación.

Dimensión 2: Contestar un cuestionario

Dimensión 3: Seleccionar la mejor opción

| Lista de cotejo | | | |
|--|----|----|-----------|
| | SI | NO | NO APLICA |
| Se respondieron las dimensiones correctamente: | | | |
| Se respondió en su totalidad la etapa: | | | |
| La letra clara y legible: | | | |
| Se utilizó bolígrafo tinta azul: | | | |
| Se adjuntaron las imágenes correspondientes: | | | |
| Se realizaron los procedimientos correspondientes: | | | |
| La información del estudiante la obtuvo de su libro de texto | | | |
| Se entregó en tiempo y forma: | | | |

Etapa 2: Herramientas financieras

Dimensión 1: Recuperación

1. ¿Qué son los estados financieros?

- A) Son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas.
- B) Informes que reflejan el desempeño de los empleados dentro de la empresa.
- C) Registros que describen las estrategias de marketing de una organización
- D) Son informes y documentos con información económica, de un individuo o entidad.

2. Consiste en una serie de técnicas y procedimientos que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y como se espera que se evoluciones en el futuro.

- A)Análisis financiero
- B)Finanzas
- C)Estados Financieros
- D)Flujo de Efectivo

3. Es un método que nos permite determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje.

- A) Análisis horizontal
- B) Análisis vertical
- C) Estados Financieros
- D)Flujo de Efectivo

4.-Identifica ejemplos de estados financieros:

- A)Balance General y Estado de Resultados
- B)Libro Diario y Esquemas de mayor
- C)Estado de Resultados y pólizas de ingresos
- D)Balance General y póliza de cheque

5. ¿Qué son las cuentas de tratamiento especial?

- A)Bienes, derechos e inversiones que posee una empresa, cuya finalidad es contribuir con el desarrollo económico.
- B)Registros usados para anotar eventos u operaciones que no afectan el activo, pasivo o patrimonio de una empresa.
- C)Son cuentas contables que se utilizan para registrar transacciones o situaciones específicas que no encajan perfectamente en las categorías habituales de cuentas contable.
- D)Son aquellas que representan las obligaciones o deudas que una entidad tiene con terceros.

Dimensión 2: Comprensión

1. Tipos de análisis financieros.

- a) Estado de Resultados, Balance General

- b) Estado de flujo de Efectivo, Balance General
 - c) Análisis Vertical y Horizontal
 - d) Estado de Resultados, Análisis Vertical
2. Presenta la situación financiera de una entidad, contiene una lista de los recursos con los que cuenta y las obligaciones que ha de cumplir y la situación que guardan los derechos de los accionistas.
 - a) Estado de Resultados
 - b) Estado de Flujo de Efectivo
 - c) Balance General
 - d) Estado de Variación en el Capital Contable
 3. Muestra ingresos, costos, y gastos, así como la utilidad neta como resultado de las operaciones de una entidad.
 - a) Balance General
 - b) Estado de Flujo de Efectivo
 - c) Estado de Variación en el capital Contable
 - d) Estado de Resultados
 4. Muestra un análisis de los cambios en las cuentas del capital.
 - a) Estado de variación en el Capital Contable
 - b) Balance General
 - c) Estado de Resultados
 - d) Estado de Flujo de Efectivo
 5. Da a conocer el origen de los flujos de efectivos generados y el destino del efectivo usado, listado de las fuentes de recursos y sus aplicaciones.
 - a) Estado de Resultados
 - b) Estado de Flujo de Efectivo
 - c) Balance General
 - d) Estado de variación en el capital Contable
 6. Es un proceso que estudia la información contable de una empresa para evaluar su situación actual y predecir su evolución futura.
 - a) Análisis Vertical
 - b) Análisis Contable
 - c) Análisis Horizontal
 - d) Análisis Financiero
 7. Técnica sencilla que consiste em tomar un solo estado financiero (balance o estado de resultado) y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado,
 - a) Análisis Vertical
 - b) Análisis Contable
 - c) Análisis Horizontal
 - d) Análisis Financiero
 8. Es un instrumento que se ocupa de los cambios ocurridos tanto en las cunetas individuales como las totales de los estados financieros de un periodo a otro.
 - a) Análisis Vertical
 - b) Análisis Contable
 - c) Análisis Horizontal
 - d) Análisis Financiero

II. Define los siguientes conceptos.(Favor de consultar las paginas 57 a la 62)

1. Notas _____

2. Depreciación: _____

3. Activo diferido _____

4. Gastodiferido _____

5. Amortización _____

6. Pasivosdiferidos _____

7. Provisiones _____

8. Fondos _____

9. Capitalautorizado _____

- 10.Capitalsuscrito _____

- 11.Capitalpagado _____

- 12.Superavit de capital _____

- 13.Superavit ganado _____

14. Prima en colocación de acciones _____

Dimensión 3

I. De acuerdo con la siguiente imagen, utiliza el Método de Análisis Horizontal de las siguientes cuentas y responde las preguntas 18, 19, 20 y 21.

| Conceptos | Cifras 2017 | Cifras 2018 | Variación valor | Variación porcentaje |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------------|
| Ventas | \$ 22,972,202.00 | \$ 31,640,562.00 | | |
| Costo de ventas | \$ 12,907,620.00 | \$ 15,808,113.00 | | |
| UTILIDAD BRUTA | \$ 10,064,582.00 | \$ 15,832,449.00 | | |
| Gastos de administración | \$ 905,418.00 | \$ 1,188,667.00 | | |
| Gastos de venta | \$ 1,203,222.00 | \$ 1,577,677.00 | | |
| Depreciación | \$ 667,571.00 | \$ 667,571.00 | | |
| Gastos de operación | \$ 2,776,211.00 | \$ 3,433,915.00 | | |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | \$ 7,288,371.00 | \$ 12,398,534.00 | | |
| Resultado integral de Financiamiento | \$ 520,729.00 | \$ 280,719.00 | | |
| RESULTADO ANTES DEL IMPUESTOS | \$ 6,767,642.00 | \$ 12,117,815.00 | | |
| ISR | \$ 2,034,738.00 | \$ 2,647,037.00 | | |
| PTU | \$ 617,864.00 | \$ 781,484.00 | | |
| UTILIDAD NETA | \$ 4,115,040.00 | \$ 8,689,294.00 | | |

- El porcentaje para la cuenta de costos de venta es de:
 - 22.47%
 - 37.73%
 - 22.47%
 - 37.73%
- El porcentaje para la cuenta de utilidad bruta es de:
 - 57.32%
 - 55.31%
 - 57.31%
 - 55.32%
- El porcentaje para la cuenta de gastos de operación es de:
 - 23.69%
 - 22.69%
 - 23.68%
 - 22.69
- El porcentaje para la cuenta de Resultado integral de Financiamiento es de:
 - 48.09
 - 48.09
 - 46.09
 - 46.09
- Calcula el valor futuro para un capital de \$525,000, en 5 años, con una tasa de interés anual del 15% capitalizable semestralmente.
 - 1,072,041.57
 - 1,082,041.57
 - 857,754.57
 - 867,754.57
- Del ejercicio anterior, ¿Cuál es el valor de n ?
 - 8
 - 12
 - 10
 - 11
- Calcula el capital para un monto de \$985,000 en 3 años, con una tasa de interés del 13% anual capitalizable tetramestralmente.
 - 1,442,510.88
 - 33,639.20
 - 1,638,123.79
 - 672,401.21

8. Del ejercicio anterior, ¿Cuál es el valor de n ?

a) 12

b) 9

c) 6

d) 3

Instrumento de evaluación

Etapas 2. Herramientas financieras

Dimensión 1: Autoevaluación

Dimensión 2: Contestar cuestionario

Dimensión 3: Casos prácticos

| Lista de cotejo | | | |
|---|-----------|-----------|------------------|
| | SI | NO | NO APLICA |
| Se respondieron las dimensiones correctamente: | | | |
| Se respondió en su totalidad la etapa: | | | |
| La letra clara y legible: | | | |
| Se utilizó bolígrafo tinta azul: | | | |
| Se adjuntaron las imágenes correspondientes: | | | |
| Se realizaron los procedimientos correspondientes: | | | |
| La información del estudiante la obtuvo de su libro de texto | | | |
| Se entregó en tiempo y forma: | | | |

Etapa 3: Indicadores o Razones Financieras

Dimensión 1: Recuperación

I. Contesta correctamente las siguientes preguntas

¿Qué es un Indicador Financiero?

A) Es una serie de datos o información, en donde se puede evaluar su estado actual y cómo será su evolución a través del tiempo.

B) Es una relación entre dos o más valores que se extraen de los estados financieros o de cualquier otro informe interno, para satisfacer una necesidad de información.

C) Una cifra que compara los ingresos anuales de una empresa con los salarios de sus empleados.

D) Es un medio para conocer cómo está la empresa y disponer de información para tomar decisiones.

2. Los siguientes son tipos de razones financieras, EXCEPTO:

A) Razón de Liquidez

B) Razón de mercado

C) Razones de deuda

D) Razones de sostenibilidad

3. ¿Cuáles son algunas de las principales preocupaciones al usar el análisis de razones financieras?

A) La dificultad para interpretar las razones sin considerar el contexto y las condiciones del mercado.

B) La falta de importancia de las razones financieras a la hora de evaluar el rendimiento de la empresa.

C) La completa confiabilidad de los datos contables, sin necesidad de revisar su exactitud.

E) El enfoque exclusivo en los resultados a largo plazo sin tener en cuenta factores inmediatos.

4. ¿Cómo se clasifican las razones financieras?

A) Razones de crecimiento, expansión, inversión y patrimonio.

B) Razones de inventarios, flujo de efectivo, y valor de activos fijos.

C) Razones de ventas, costos operativos, producción y marketing.

D) Razones de liquidez, razones de eficiencia, razones de deuda, razones de rentabilidad, razones de mercado.

¿Qué es la razón de liquidez?

A) Es una relación entre dos o más valores que se extraen de los estados financieros o de cualquier otro informe interno, para satisfacer una necesidad de información.

B) Es un indicador que mide la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo utilizando sus activos líquidos.

C) Es un indicador financiero que mide el porcentaje de la inversión de la compañía que es financiada a través de recursos ajenos.

D) Utilizado para valorar la capacidad de una compañía para producir ganancias en relación con sus ingresos, costos operativos, activos del balance y patrimonio de los accionistas, empleando datos de un momento específico en el tiempo.

Dimensión 2

I. Lee cuidadosamente cada pregunta y selecciona la respuesta correcta.

1. ¿Son indicadores utilizados para medir o cuantificar, comparar y analizar la situación y rentabilidad financiera de una empresa?
 - a) Razones financieras
 - b) Análisis de razones
 - c) Análisis de razones horizontal
 - d) Razones de mercado

2. ¿Miden la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo?
 - a) Razones financieras de liquidez
 - b) Razones financieras de rentabilidad
 - c) Razones financieras de actividad u operación
 - d) Razones financieras de apalancamiento

3. ¿Representa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago a cuentas por pagar sin la necesidad de recurrir a la venta de sus inventarios?
 - a) Razones financieras de liquidez
 - b) Prueba del ácido
 - c) Razón de liquidez mediata
 - d) Razón de efectivo

4. ¿Indica la capacidad de una empresa de cumplir con sus obligaciones utilizando solamente los recursos con los que cuenta de forma inmediata?
 - a) Razones financieras de liquidez
 - b) Prueba del ácido
 - c) Razón de liquidez mediata
 - d) Razón de efectivo

5. ¿Mide la actividad o liquidez del inventario para evitar que la empresa tenga exceso de mercancía en inventario y/o los esté vendiendo con lentitud en comparación con el promedio de la industria?
 - a) Rotación de cartera
 - b) Rotación de proveedores
 - c) Rotación de inventario
 - d) Ciclo de conversión de efectivo operativo

6. ¿Mide la eficiencia en la cobranza a clientes o la liquidez de la cartera?
 - a) Rotación de cartera
 - b) Rotación de proveedores
 - c) Rotación de inventario
 - d) Ciclo de conversión de efectivo operativo

7. ¿Mide la velocidad con la que la empresa paga a sus proveedores; indica el número de veces que se paga la cuenta de proveedores del periodo?
 - a) Rotación de cartera
 - b) Rotación de proveedores
 - c) Recuperación proveedores
 - d) Ciclo de conversión de efectivo operativo

8. ¿Es el tiempo promedio, medido en días, que le toma a la empresa pagar sus compras a crédito?
 - a) Rotación de cartera
 - b) Rotación de proveedores
 - c) Recuperación proveedores
 - d) Ciclo de conversión de efectivo operativo

9. ¿Periodo que transcurre desde que la empresa compra el inventario hasta que lo vende y cobra el efectivo?
 - a) Rotación de cartera
 - b) Rotación de proveedores
 - c) Recuperación proveedores
 - d) Ciclo de conversión de efectivo operativo

10. ¿Mide el grado de eficiencia en el uso de la inversión en activos fijos para generar ingresos (ventas)?
 - a) Ciclo de conversión de efectivo
 - b) Rotación de activos totales
 - c) Eficiencia de planta
 - d) Rotación de activos fijos

11. ¿Miden el rendimiento que obtiene de ventas; el rendimiento es el beneficio económico sobre la inversión; se puede medir sobre ingresos, activos y capital?
 - a) Razones financieras de liquidez
 - b) Razones financieras de rentabilidad
 - c) Razones financieras de actividad u operación
 - d) Razones financieras de apalancamiento

12. ¿Es el margen total disponible para cubrir los gastos de operación y producir una utilidad?
 - a) Margen de utilidad de operación
 - b) Margen de utilidad bruta
 - c) Margen de utilidad neta
 - d) ROI (Rendimiento sobre la Inversión)

13. ¿Mide la rentabilidad sin considerar impuestos ni intereses?
 - a) Margen de utilidad de operación

- b) Margen de utilidad bruta
 - c) Margen de utilidad neta
 - d) ROI (Rendimiento sobre la Inversión)
14. ¿Mide el rendimiento obtenido por las inversiones realizadas?
- a) ROI (Rendimiento sobre la Inversión)
 - b) ROE (Return of Equity)
 - c) Rendimiento sobre el capital
 - d) UPA (utilidad por acción)
15. ¿Mide la utilidad después de impuestos por el capital aportado por los accionistas, como por el generado por la compañía?
- a) ROI (Rendimiento sobre la Inversión)
 - b) ROE (Return of Equity)
 - c) Rendimiento sobre el capital
 - d) UPA (utilidad por acción)
16. ¿Analizan la estructura de capital de una entidad y miden la capacidad para cumplir con sus obligaciones?
- a) Razones financieras de liquidez
 - b) Razones financieras de rentabilidad
 - c) Razones financieras de actividad u operación
 - d) Razones financieras de apalancamiento
17. ¿Representa el porcentaje de los activos que se obtuvieron con financiamiento y el margen de seguridad para los acreedores a largo plazo?
- a) Razón de cobertura
 - b) Índice de endeudamiento
 - c) Razón de deuda
 - d) Razón de liquidez

Dimensión 3

- II. **Lee cuidadosamente y analiza los estados financieros (ESTADO DE RESULTADOS Y BALANCE GENERAL) que se presentan a continuación. Utiliza las fórmulas necesarias para obtener las razones financieras solicitadas.**

La empresa ACEROMAX S.A. de C.V. inicia operaciones en el mes de enero del 2023. Se presentan los estados financieros correspondientes a los años 2023 y 2024. (ESTADO DE RESULTADOS Y BALANCE GENERAL)

SE PIDE:

- OBTENER LAS SUMAS TOTALES FALTANTES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS
- REALIZAR LAS OPERACIONES DE LAS RAZONES FINANCIERAS SOLICITADAS

| ACEROMAX S.A. de C.V. | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL | | |
| CONCEPTOS | CIFRAS 2024 | CIFRAS 2023 |
| Ventas | \$ 16,540,300.00 | \$ 10,870,605.00 |
| Costo de ventas | \$ 9,854,000.00 | \$ 7,934,294.00 |
| Utilidad bruta | | |
| Gastos de operación | \$ 2,400,650.00 | \$ 1,243,330.00 |
| Utilidad de operación | | |
| Resultado integral de financiamiento | \$ 300,500.00 | \$ 156,490.00 |
| Utilidad neta | | |
| Otro resultados integrales | \$ - | \$ - |
| RESULTADO INTEGRAL | | |

| ACEROMAX S.A. de C.V. | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL | | |
| | 2024 | 2023 |
| ACTIVO | | |
| Circulante | | |
| Efectivo | \$ 307,490.00 | \$ 250,000.00 |
| Clientes | \$ 945,830.00 | \$ 500,780.00 |
| Inventario | \$ 300,500.00 | \$ 253,909.00 |
| IVA Acreditable | \$ 5,000.00 | \$ 3,200.00 |
| Total activo circulante | | |
| No Circulante | | |
| Inversiones permanentes en acciones | \$ 345,120.00 | \$ 315,955.00 |
| Terrenos | \$ 2,000,000.00 | \$ 1,500,000.00 |
| Edificios | \$ 1,800,000.00 | \$ 1,000,000.00 |
| Maquinaria y eq | \$ 1,350,000.00 | \$ 800,000.00 |
| Mobiliario y eq de oficina | \$ 430,000.00 | \$ 245,000.00 |
| Eq de transporte | \$ 500,300.00 | \$ 325,000.00 |
| Eq de cómputo | \$ 200,000.00 | \$ 230,000.00 |
| Depreciación ac de prop planta y eq | -\$ 600,000.00 | -\$ 400,000.00 |
| Total activo no circulante | | |
| Diferido | | |
| Marcas y patente | \$ 400,000.00 | \$ 140,000.00 |
| Rentas pagadas por anticipado | \$ 50,000.00 | \$ 20,000.00 |
| Total activo diferido | | |
| TOTAL ACTIVO | | |
| PASIVO | | |
| Circulante | | |
| Proveedores | \$ 360,000.00 | \$ 200,000.00 |
| Préstamos bancarios CP | \$ 267,000.00 | \$ 191,700.00 |
| Acreedores diversos | \$ 290,000.00 | \$ 190,000.00 |
| Gastos acumulados por pagar | \$ 170,000.00 | \$ 100,000.00 |
| Impuestos por pagar | \$ 70,000.00 | \$ 104,335.00 |
| Total pasivo circulante | | |
| No Circulante | | |
| Préstamos bancarios LP | \$ 800,000.00 | \$ 220,000.00 |
| Hipotecas por pagar | \$ 797,000.00 | \$ 658,409.00 |
| Total pasivo no circulante | | |
| TOTAL PASIVO | | |
| CAPITAL CONTABLE | | |
| Capital social | \$ 4,500,000.00 | \$ 3,219,400.00 |
| Resultado integral acumulado | \$ 350,000.00 | \$ 100,000.00 |
| Restulado integral acumulado | \$ 430,240.00 | \$ 200,000.00 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | | |

+

18. Calcula la razón financiera liquidez inmediata para el año 2023.
 a) 1.35 b) 1.28 c) 1.09 d) 0.96
19. Calcula la razón financiera endeudamiento para el año 2024.
 a) 0.32 b) 0.34 c) 0.27 d) 0.40
20. Calcula el margen de utilidad bruta para el año 2023.
 a) 0.32 b) 0.34 c) 0.27 d) 0.40
21. Calcula la eficiencia de la planta para el año 2024.
 a) 2.71 b) 1.35 c) 2.75 d) 1.28
22. Calcula la rotación de inventario para el año 2023.
 a) 11.52 b) 10.98 c) 17.49 d) 21.71
23. Calcula la razón recuperación de cartera para el año 2024.
 a) 16.58 b) 17.49 c) 20.59 d) 21.71
24. Calcula la rotación de cuentas por cobrar para el año 2023.
 a) 17.49 b) 16.58 c) 11.52 d) 21.71
25. Calcula la liquidez mediata para el año 2023.
 a) 1.28 b) 0.96 c) 1.35 d) 1.09

| RAZONES FINANCIERAS | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| NOMBRE DE LA RAZÓN | FÓRMULA |
| LIQUIDEZ MEDIATA | AC/PCP |
| LIQUIDEZ INMEDIATA | (AC-INV _s) /PCP |
| RAZON DE EFECTIVO | EFEVO + EQUIV / AC |
| CAPITAL NETO DE TRABAJO | AC-PCP |
| APALANCAMIENTO FINANC. | PT/CC |
| ESTRUCTURA FINANCIERA | CC/PT |
| DEPENDENCIA BANCARIA | PRE BAN/AT |
| ENDEUDAMIENTO | PT/AT |
| COBERTURA DE INTERESES | UT OP/GF |
| ROTACIÓN INVENT. TOTAL | INV _s /(CV/360) |
| ROTACIÓN INV. MAT. PRIMA | IMP / (MPU/360) |
| ROT. INV. PRO. TERMINADA | IPT/(CV/360) |
| ROT. INV. PRO. EN PROCESO | IPP/(CV/360) |
| ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR | VC/CxC |
| RECUPERACIÓN CARTERA | CxC/(VN/360) |
| ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR | CC/ CxP |
| RECUPERACIÓN PROVEEDORES | PRO/(COMP/360) |
| CICLO DE CONVERSIÓN DEL \$ | ROT INV+CxC-PROV |
| EFICIENCIA PLANTA | VN/AF |
| ROTACIÓN ACTIVO TOTAL | VN/AT |

| | |
|------------------------------|------------|
| REND. INV. PROPIA FINAL(ROE) | UN/CC |
| REND. INVERSIÓN TOTAL(ROI) | UN/AT |
| REND. SOBRE CAPITAL APORTADO | UN/CContr. |
| MARGEN UTILIDAD BRUTA | UB/VN |
| MARGEN UTILIDAD OPERACIÓN | UOP/VN |
| MARGEN UTILIDAD NETA | UN/VN |
| UTILIDAD POR ACCIÓN (UPA) | UN/Accs |
| VALOR DE LA ACCIÓN (VA) | CC/Accs |
| RELACIÓN PRECIO-UTILIDAD | VA/UPA |

Instrumento de evaluación

Etapa 3. Indicadores o razones financieras

Dimensión 1: Autoevaluación

Dimensión 2: Cuestionario

Dimensión 3: Caso práctico

| Lista de cotejo | | | |
|--|----|----|-----------|
| | SI | NO | NO APLICA |
| Se respondieron las dimensiones correctamente: | | | |
| Se respondió en su totalidad la etapa: | | | |
| La letra clara y legible: | | | |
| Se utilizó bolígrafo tinta azul: | | | |
| Se adjuntaron las imágenes correspondientes: | | | |
| Se realizaron los procedimientos correspondientes: | | | |
| La información del estudiante la obtuvo de su libro de texto | | | |
| Se entregó en tiempo y forma: | | | |

Etapa 4: Análisis Particular del Estado de flujo de efectivo

Dimensión 1: Recuperación

¿Qué es el Flujo de Efectivo?

- A) Es uno de los estados financieros básicos que informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado.
- B) Son informes y documentos con información económica, de un individuo o entidad.
- C) Es un informe financiero que muestra los ingresos y gastos de una empresa durante un período de tiempo.
- D) Es un estado financiero que muestra la situación económica y financiera de una empresa en un momento específico.

2. ¿Cuáles son los métodos para la elaboración de flujos de efectivo?

- A) Método directo, método indirecto, método de proyecciones de ingresos
- B) Método directo, método indirecto, método de comparación de estados financieros
- C) Método directo e indirecto
- D) Método de proyección de ingresos y método de balance de pagos

3. ¿Cuál es la estructura de estado de flujos de efectivo?

- A) Actividades de operación, Actividades de inversión, Actividades de financiación
- B) Se divide únicamente en las actividades de inversión y financiamiento.
- C) Está compuesto por el análisis de la rentabilidad y los márgenes de ganancias de la empresa.
- D) Actividades de operación, rentabilidad, actividades de inversión.

4. ¿Cuáles son algunos de los aspectos especiales del método indirecto en el estado de flujos de efectivo?

- A) Se divide únicamente en las actividades de inversión y financiamiento. Muestra directamente los cobros y pagos de efectivo sin hacer ajustes.
- B) En este método, se parte del resultado neto obtenido en el estado de resultados de la empresa y se realizan ajustes por los cambios en las partidas contables que no afectan al flujo de caja, como la amortización y la depreciación.
- C) Calcula los flujos de efectivo operativos a partir de las variaciones en las ventas netas.
- D) Calculo las ganancias y depreciación de activos.

5.- ¿Cuál es la estructura del estado de flujos de efectivo con el método directo?

- A) Se inicia con la utilidad neta y ajusta por las variaciones en el capital de trabajo.
- B) Se basa en la depreciación y otros ajustes no monetarios para calcular los flujos de efectivo operativos
- C) Comienza con los flujos netos de las actividades de inversión y ajusta por los pagos a proveedores y empleados.
- D) Muestra directamente los cobros y pagos de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Dimensión 2: Comprensión

1. Estado de flujo de efectivo

2. Efectivo

3. Ejemplos a equivalente de efectivo

4. Flujos de efectivo

5 Entrada de efectivo

6 Salida de efectivo

7. Método directo para la elaboración de estado de flujo de efectivo

8 Método indirecto para la elaboración de estado de flujo de efectivo

Dimensión 3

- I. Lee cuidadosamente y analiza los estados financieros (Balance general y Flujo de efectivo) que se presentan a continuación.

La empresa ACEROMAX S.A. de C.V. inicia operaciones en el mes de enero del 2023. Se presentan los estados financieros correspondientes a los años 2023 y 2024.

SE PIDE:

- ORGANIZAR, REPARTIR EN LA COLUMNA CORRECTA LOS DATOS (DIFERENCIA) DEL FORMATO DE PREPARACIÓN PARA EL FLUJO DE EFECTIVO
- ELABORAR EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO

I. Con base al siguiente flujo de efectivo y al balance general contesta lo que se te pide :

| ACEROMAX S.A. de C.V. | | |
|--|---|----------------------|
| Estado de flujo de efectivo | | |
| del 1 de enero al 31 de diciembre 2024 | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| (=) | Resultado del ejercicio 2024 | |
| | Partidas virtuales | |
| (+) | Aumento en Dep acum edificios | \$ 30,000.00 |
| (+) | Aumento en Dep acum mobiliario y equipo | \$ 30,000.00 |
| (+) | Aumento en Dep acum equipo de transporte | \$ 32,000.00 |
| (=) | Flujo de efectivo en act de Operación | |
| (-) | Aumento en clientes | |
| (-) | Aumento en inventarios | |
| (+) | Disminución en IVA pte de acreditar | |
| (+) | Aumento en proveedores | |
| (+) | Aumento en IVA pte de causar | |
| (+) | Aumento en impuestos por pagar | |
| (=) | Flujos netos de efectivo generado en actividades de operación | |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| (-) | Aumento de eq de transporte | |
| (-) | Aumento de edificios | |
| (-) | Aumento de terrenos | |
| (-) | Aumento de mobiliario y equipo | |
| | Flujos netos de efectivo generado en actividades de inversión | |
| (=) | Total de flujo de efectivo disponible antes de act de financiamiento | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| (-) | Aumento en deudores diversos | |
| (+) | Aumento en acreedores diversos | |
| (+) | Aumento de capital social | |
| | Flujos netos de efectivo generado en actividades de financiamiento | |
| (=) | Incremento o decremento neto de efectivo | |
| | Saldos iniciales de flujo de efectivo (2023) | \$ 300,000.00 |
| | Saldos finales de flujo de efectivo | |

| ACEROMAX S.A. de C.V. | | | | | PREPARACIÓN PARA FLUJO EFECTIVO | | | |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|--|--------------------------------|--|--|
| BALANCE GENERAL | | | | | DINERO= EFECTIVO | | | |
| | 2023 | ANÁLISIS VERTICAL 2023 | 2024 | ANÁLISIS VERTICAL 2024 | DIFERENCIA | DEPÓSITOS DINERO ORIGEN | RETIROS BANCARIOS DINERO APLICACIÓN | |
| ACTIVO | | | | | | | | |
| Circulante | | | | | | | | |
| Caja | \$ 100,000.00 | 2.06% | \$ 300,000.00 | 3.97% | | | | |
| Bancos | \$ 200,000.00 | 4.13% | \$ 526,000.00 | 6.96% | | | | |
| Clientes | \$ 300,000.00 | 6.19% | \$ 500,000.00 | 6.62% | \$ 200,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Almacén | \$ 500,000.00 | 10.32% | \$ 600,000.00 | 7.94% | \$ 100,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Deudores diversos | \$ 25,000.00 | 0.52% | \$ 300,000.00 | 3.97% | \$ 275,000.00 | FINANCIAMIENTO | | |
| IVApte de acreditar | \$ 10,000.00 | 0.21% | \$ 5,000.00 | 0.07% | \$ 5,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Total activo circulante | \$ 1,135,000.00 | 23.43% | \$ 2,231,000.00 | 29.53% | | | | |
| No Circulante | | | | | | | | |
| Terrenos | \$ 1,640,000.00 | 33.85% | \$ 2,300,000.00 | 30.44% | \$ 660,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Edificios | \$ 1,000,000.00 | 20.64% | \$ 1,500,000.00 | 19.85% | \$ 500,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Dep acum de edificios | \$ 150,000.00 | 3.10% | \$ 180,000.00 | 2.38% | \$ 30,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Mobiliario y eq de oficina | \$ 800,000.00 | 16.51% | \$ 1,000,000.00 | 13.24% | \$ 200,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Dep acum de mob y eq | \$ 100,000.00 | 2.06% | \$ 130,000.00 | 1.72% | \$ 30,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Eq de transporte | \$ 600,000.00 | 12.38% | \$ 946,000.00 | 12.52% | \$ 346,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Dep acum de eq de transporte | \$ 80,000.00 | 1.65% | \$ 112,000.00 | 1.48% | \$ 32,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Total activo no circulante | \$ 3,710,000.00 | 76.57% | \$ 5,324,000.00 | 70.47% | | | | |
| TOTAL ACTIVO | \$ 4,845,000.00 | 100.00% | \$ 7,555,000.00 | 100.00% | | | | |
| PASIVO | | | | | | | | |
| Circulante | | | | | | | | |
| Proveedores | \$ 300,000.00 | 6.19% | \$ 460,000.00 | 6.09% | \$ 160,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Acreedores diversos | \$ 200,000.00 | 4.13% | \$ 390,000.00 | 5.16% | \$ 190,000.00 | FINANCIAMIENTO | | |
| IVApte de causar | \$ 50,000.00 | 1.03% | \$ 70,000.00 | 0.93% | \$ 20,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Impuestos por pagar | \$ 200,000.00 | 4.13% | \$ 270,000.00 | 3.57% | \$ 70,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Total pasivo circulante | \$ 750,000.00 | 15.48% | \$ 1,190,000.00 | 15.75% | | | | |
| TOTAL PASIVO | \$ 750,000.00 | 15.48% | \$ 1,190,000.00 | 15.75% | | | | |
| CAPITAL | | | | | | | | |
| Capital social | \$ 3,445,000.00 | 71.10% | \$ 4,497,000.00 | 59.52% | \$ 1,052,000.00 | FINANCIAMIENTO | | |
| Resultado del ejercicio | \$ 350,000.00 | 7.22% | \$ 1,218,000.00 | 16.12% | \$ 868,000.00 | OPERACIÓN | | |
| Resultado de ejercicios anteriores | \$ 300,000.00 | 6.19% | \$ 650,000.00 | 8.60% | \$ 350,000.00 | OPERACIÓN | | |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | \$ 4,095,000.00 | 84.52% | \$ 6,365,000.00 | 84.25% | | | | |
| TOTAL PASIVO + CAPITAL | \$ 4,845,000.00 | 100.00% | \$ 7,555,000.00 | 100.00% | | | | |

- ¿Cuál es el monto del flujo de efectivo en actividades de operación?
 - \$1,218,000
 - \$1,265,000
 - \$1,310,000
 - \$1,706,000

- ¿Cuál es el monto del flujo neto de efectivo generado en actividades de operación?
 - \$1,218,000
 - \$1,310,000

- c) \$1,255,000
 - d) \$1,265,000
3. ¿Cuál es el monto del flujo de efectivo disponible antes de actividades de financiamiento?
- a) \$(+) 451,000
 - b) \$(+) 441,000
 - c) \$(-) 441,000
 - d) \$(-) 451,000
4. ¿Cuál es el monto del incremento o decremento neto de efectivo?
- a) \$526,000
 - b) \$516,000
 - c) \$1,076,000
 - d) \$967,000
5. ¿Cuál es el monto del flujo neto de efectivo generado en actividades de financiamiento?
- a) \$526,000
 - b) \$516,000
 - c) \$1,076,000
 - d) \$967,000
6. ¿Cuál es el saldo final del flujo de efectivo?
- a) \$1,126,000
 - b) \$300,000
 - c) \$826,000
 - d) \$526,000

Instrumento de evaluación

Dimensión 1: Autoevaluación

Dimensión 2: Cuestionario

Dimensión 3: Caso practico

| Lista de cotejo | | | |
|--|-----------|-----------|------------------|
| | SI | NO | NO APLICA |
| Se respondieron las dimensiones correctamente: | | | |
| Se respondió en su totalidad la etapa: | | | |
| La letra clara y legible: | | | |
| Se utilizó bolígrafo tinta azul: | | | |
| Se adjuntaron las imágenes correspondientes: | | | |
| Se realizaron los procedimientos correspondientes: | | | |
| La información del estudiante la obtuvo de su libro de texto y/o páginas de internet: | | | |
| Se entregó en tiempo y forma: | | | |

Realizó:M.F. Yesika Rosas Sandoval

Aprobó:

Verificó:

Validó: