GRUPO STAMEN S.A.S.

Diagnóstico Financiero

Comercializadora Ejemplo, S.A. de C.V. (datos ficticios) · Ejercicio 2025

Resumen ejecutivo

Tienes holgura de liquidez para atender el corto plazo: la liquidez corriente es 2.66 y la prueba ácida, sin inventario, es 1.72. El capital de trabajo asciende a $1,375,000. El endeudamiento es de 45.5% y el apalancamiento de 1.00, por lo que el nivel de deuda no es hoy la principal presión. El foco debe estar en administrar bien el circulante y conservar esa holgura.

La rentabilidad se reduce considerablemente después del margen bruto de 32.0%: el margen operativo es 6.8%, el margen EBITDA 8.3% y el margen neto 4.3%, con una utilidad neta de $255,000. El ROA es 9.1% y el ROE 19.9%. En efectivo, el ciclo de conversión es de 62 días: el inventario permanece 71 días, la cobranza toma 56 días y el pago a proveedores ocurre a 65 días. El inventario y la cobranza son los frentes que más atención requieren para evitar que la operación absorba liquidez.

1. Acorta el ciclo de efectivo: acelera la cobranza y revisa el inventario de mayor permanencia, cuidando no afectar ventas ni la relación con proveedores.
2. Revisa gastos de operación, precios y rentabilidad por línea para ampliar los márgenes operativo y neto sin deteriorar el margen bruto.
3. Da seguimiento periódico al capital de trabajo y a los vencimientos de deuda; antes de asumir financiamiento adicional, define su destino y la fuente de pago.

> **El balance cuadra (Activo = Pasivo + Capital)**

Indicadores que no se pudieron calcular

Punto de equilibrio (ventas necesarias).

No se estiman a proposito: un numero supuesto en un informe financiero es peor que un hueco declarado.

Indicadores

INDICADOR Y FÓRMULA	VALOR	VS ANTERIOR
Liquidez corriente Activo circulante / Pasivo circulante Arriba de 1.5 se considera holgado	**2.66** en rango	-0.29
Prueba acida (sin inventario) (Activo circulante - Inventario) / Pasivo circulante Arriba de 1.0 sin depender del inventario	**1.72** en rango	-0.17
Capital de trabajo Activo circulante - Pasivo circulante Positivo: el corto plazo se cubre solo	**$1,375,000** en rango	+$255,000
Endeudamiento Pasivo total / Activo total Hasta 40% de la inversión viene de terceros (referencia general, no de su giro)	**45.5%** a vigilar	-0.2 pts
Apalancamiento Pasivo total / Capital contable	**1.00** sin referencia	-0.13
Margen bruto (Ingresos - Costo de ventas) / Ingresos	**32.0%** sin referencia	-3.0 pts
Margen operativo (Ingresos - Costo de ventas - Gastos de operacion) / Ingresos	**6.8%** sin referencia	-3.3 pts
Margen EBITDA (Utilidad operativa + Depreciacion + Amortizacion) / Ingresos	**8.3%** sin referencia	-3.4 pts
Utilidad neta Utilidad operativa - Impuestos - Otros gastos netos	**$255,000** sin referencia	-$75,000
Margen neto Utilidad neta / Ingresos	**4.3%** sin referencia	-2.0 pts
Rendimiento sobre activos (ROA) Utilidad neta / Activo total	**9.1%** sin referencia	-5.0 pts
Rendimiento sobre capital (ROE) Utilidad neta / Capital contable	**19.9%** sin referencia	-14.8 pts
Dias de cobro (DSO) (Cuentas por cobrar / Ingresos del periodo) x 365 Hasta 30 dias se considera sano en Mexico	**56 dias** a vigilar	+23 d
Dias de pago (DPO) (Cuentas por pagar / Costo de ventas del periodo) x 365	**65 dias** sin referencia	+16 d
Dias de inventario (DIO) (Inventario / Costo de ventas del periodo) x 365	**71 dias** sin referencia	+5 d
Ciclo de conversion de efectivo DSO + DIO - DPO Hasta 30 dias el ciclo es corto	**62 dias** requiere accion	+11 d

INDICADOR Y FÓRMULA	VALOR	VS ANTERIOR
Punto de equilibrio (ventas necesarias) Costos fijos / Margen de contribucion No calculable con la balanza sola: hace falta separar los costos fijos de los variables, y la balanza no trae esa separacion.	**no calculable** **sin referencia**	—

De dónde salieron las cifras

Archivo: **balanza_2025.xlsx**, hoja **Balanza**, encabezado en la fila **4**, **22** cuentas leídas.

Columnas reconocidas	
abonos	4
cargos	3
codigo	0
final	5
inicial	2
nombre	1
Totales	Activo $2,815,000 · Pasivo $1,280,000 · Capital $1,280,000

AVISO: Este informe es una herramienta de analisis construida a partir de la balanza de comprobacion que usted proporciono. No es un dictamen, no es una auditoria y no sustituye la revision de su contador. Las cifras son las que su balanza declara: si el documento de origen trae un error, el informe lo arrastra. Verifique los resultados antes de tomar decisiones.