

TRABAJO EN CLASE – SEMANA 3 – ANÁLISIS VERTICAL

Caso: Análisis Vertical en la empresa Miranda S.A.

La empresa manufacturera Miranda S.A. se dedica a la elaboración de muebles de madera para el mercado nacional. En los últimos tres años (2023, 2024 y 2025), la empresa ha logrado mantenerse en operación dentro de un entorno competitivo; sin embargo, la gerencia desea comprender mejor la estructura financiera y operativa del negocio.

Aunque las ventas han mostrado una tendencia relativamente creciente, el gerente financiero considera que no es suficiente observar solo los valores absolutos. Es necesario analizar qué tan representativas son las distintas cuentas dentro de los estados financieros, para evaluar si la empresa mantiene una estructura saludable en sus activos, pasivos, patrimonio, costos y gastos.

Por esta razón, la gerencia ha solicitado un estudio que permita identificar:

- Qué proporción del total de activos corresponde a efectivo, inventarios, propiedades, entre otros.
- Qué participación tienen los pasivos frente al patrimonio.
- Qué porcentaje de las ventas se destina a costos de producción, gastos operativos y utilidad.

Como analista financiero, se te ha encargado realizar este estudio utilizando los estados financieros de los últimos tres años, con el fin de obtener una visión clara de la composición interna de la empresa en cada periodo.

Instrucciones para los estudiantes

A partir del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los últimos tres años que se encuentran en un archivo Microsoft Excel en el aula virtual, realiza un análisis vertical para cada año teniendo en cuenta lo siguiente:

- En el Estado de Situación Financiera, expresa cada cuenta como porcentaje del total de activos.
- En el Estado de Resultados, expresa cada cuenta como porcentaje de las ventas netas.
- Elabora tablas comparativas que muestren la estructura porcentual de cada año.
- Interpreta los resultados obtenidos, respondiendo:
 - ¿Cómo está distribuido el activo de la empresa?
 - ¿Qué tan dependiente es la empresa de financiamiento externo (pasivos)?
 - ¿Qué proporción de las ventas se consume en costos y gastos?
 - ¿La empresa muestra una estructura financiera equilibrada?