

**Nombre de alumno: Rosa Cecilia  
Méndez Jiménez**

**Nombre del profesor: Yaneth del  
Rocío Espinosa Espinosa**

**Nombre del trabajo: Cuadro  
Sinóptico de la Unidad 3 y 4**

**Materia: Análisis de la información  
financiera**

**Grado: 4ºA**

# Interpretación de los Estados financieros

## Estados financieros

- Son documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable.
- Son informes preparados para su suministro a terceros.
- los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período.

- Estado de situación financiera o balance general.
- Estado de resultados.
- Estado de cambios en la situación financiera.
- Estado de variación al capital contable.
- Estado de costo de producción y costo de producción de lo vendido.

## concepto y finalidades

- El balance general → Informe financiero contable que refleja la situación económica.
- Activo → Cuentas que reflejan los valores de los que dispone la entidad.
- Capital → Activo menos el pasivo y representa los aportes de los propietarios o accionistas más los resultados no distribuidos.
- Estructura del balance general
  - Encabezado. → información general por ejemplo: BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXXX.
  - Cuerpo. → Representa los rubros, cuentas y valores de cada una de ellas, o sea que es donde se muestran las cifras del activo, pasivo y patrimonio de la entidad.
  - Pié de firmas. → firmas del representante legal, las personas que hicieron el balance, autorizaron el balance.

## Tipos de estados financieros

- Estado de Flujo de Efectivo. → Es el estado financiero que suministra a los usuarios las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo
- Presentación del Estado de Flujo de Efectivo → Método directo y método indirecto,
- Método Directo → Pueden obtenerse utilizando los registros contables de la empresa, o ajustando las ventas y el coste de las ventas.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto → Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un período,
- El Estado de resultados → Presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado
- Los ingresos incluyen los ingresos financieros y otros ingresos. → se obtienen por motivos relacionados con el manejo de dinero.
- Costos, gastos y utilidad neta → son decrementos de los activos o incrementos de los pasivos de una entidad durante un periodo contable
- Utilidad neta → Valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa, después de haber disminuido sus costos y gastos relativos reconocidos en el estado de resultados.

## El análisis de los estados financieros

- Implica una evaluación de la información financiera.
- Interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa.
- Método que se utiliza para fijar los resultados en relación con los datos financieros históricos analizados y determinar las decisiones de negocios.
- Son importantes para los accionistas, proveedores, acreedores y para la propia administración.

## Métodos de análisis

- Técnica que se utiliza para disgregar los estados financieros
- Los métodos para el análisis financiero más importantes son:
  - a. Porcientos integrales
  - b. Razones financieras
  - c. Modelo Dupont
  - d. Flujo de efectivo
  - e. Punto de equilibrio
- El método vertical → Es estático ya que corresponde a una fecha o periodo determinado y se realiza únicamente para el análisis que componen al estado financiero.
- El método horizontal → Es dinámico ya que estudia un estado financiero en diferentes fechas o periodos para realizar la comparación de los aumentos.

## Razones o relaciones financieras

- Razones financieras → Analiza a los dos estados financieros, es decir, al balance general y al estado de resultados.
- Solvencia → Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones.
- Liquidez → Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

## Números índices

- Medida estadística que permite comparar los cambios o variaciones relativas.
- I.  $Liquidez\ corriente = AC / PC$  → Muestra la capacidad de pago de la empresa de sus deudas corrientes con sus activos corrientes
  - II.  $Capital\ de\ Trabajo = AC - PC$  → Cuenta con los mismos componentes que el índice de liquidez
  - III.  $Endeudamiento = P / PN$  → Es una representación de la estructura de financiamiento de la empresa
  - IV.  $Rentabilidad\ operativa = EBIT / Ventas (\%)$  → Capacidad de la empresa de obtener beneficios por su propia actividad, por su negocio central.
  - V.  $Cobertura\ de\ intereses = EBIT / Intereses$  → Muestra la capacidad de la empresa de cubrir sus intereses financieros con la ganancia operativa obtenida.
  - VI.  $Cobertura\ de\ deuda = OCF / TDS$  → Implica que la empresa deba recurrir a fuentes alternativas de fondos para cubrir los pagos

## Números índices

- Estados financieros combinados →
  - Muestran los resultados de operación, la situación financiera y los cambios en ésta de las compañías afiliadas como si se trataran de una sola.
  - tienen como propósito presentar la información financiera perteneciente a un grupo de empresas afiliadas, pertenecientes a un mismo sector económico .
  - como objetivo primordial presentar la información financiera de un grupo de afiliadas.

# Capital de Trabajo

## Administración del capital de trabajo

**Fórmula** -----  $\text{Capital de trabajo} = \text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}$

**Definición** ----- Abraham Perdomo Moreno ----- Parte del activo circulante que se financia con préstamos a largo plazo.

----- Lawrence J. Gitman ----- Diferencia entre los activos corrientes de la empresa y sus pasivos corrientes; puede ser positivo o negativo.

## Importancia para la operación de la empresa

----- El recurso monetario realiza operaciones normales de compra-venta, de transformación o de prestación de servicios.

## Activo circulante

----- Partidas que significan efectivo, recursos o bienes que otorguen una ganancia económica en un futuro, ya sea por su venta, su consumo o su uso en un corto plazo (menor a un año) o del ciclo financiero.

Formado por las siguientes cuentas:

1. Caja (efectivo).
2. Bancos.
3. Inversiones temporales (corto plazo).
4. Clientes
5. Documentos por cobrar.
6. Deudores.
7. Funcionarios y empleados.
8. IVA acreditable.
9. Anticipo de impuestos.
10. Inventarios.
11. Mercancías de tránsito.
12. Anticipo a proveedores. :

## Pasivo circulante

----- futura transferencia de efectivo, bienes o servicios a otras entidades, transiciones o eventos pasados.

Formado por las siguientes cuentas:

1. Proveedores.
2. Documentos por pagar.
3. Acreedores.
4. Anticipo a clientes.
5. Dividendos por pagar.
6. IVA causado.
7. Impuestos y derechos por pagar.
8. PTU por pagar.

## Cuentas por cobrar

----- representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta, para sostener y aumentar las ventas

Formado por las siguientes cuentas:

- a. Clientes.
- b. Deudores diversos.
- c. Documentos por cobrar (corto plazo).

- Plazo  Monto
- Tasa de Interés
- Tiempo
- Requisitos para otorgar el crédito
- Cobranza
- Sanciones por incumplimiento
- Beneficios por pronto pago :

## Periodo medio de cobro

----- Para otorgar créditos ----- Normas para conceder el crédito ----- Las cinco "C" -----

- Carácter
- Capacidad
- Capital
- Colateral
- Condiciones

Evaluaciones de crédito  
Referencias comerciales y personales  
Carácter estacional de las ventas  
Volumen de ventas a crédito

## Inventarios (materia prima, producto en proceso producto terminado)

- Método ABC ----- Permite ordenar y clasificar cualquier variable identificable y cuantificable de la operación, definiendo los elementos más representativos en análisis. ----- ABC costo ----- consumo para analizar la relación de valor ligada a la cantidad de artículos
- Costo-beneficio ----- Es importante para la planeación de las operaciones, ya que se deben realizar las inversiones que ofrezcan mayores ganancias, teniendo como referencia tres elementos: costo, volumen y precios. ----- Técnica contemporánea que se ha utilizado en aquellas empresas comerciales e industriales que no desean manejar grandes cantidades en los inventarios, o bien, tener inventarios innecesarios.
- Just-time (Justo a tiempo) -----
- Tipos de inventarios -----
  1. Empresas industriales
    - De materia prima
    - De productos en proceso
    - De productos terminados
  2. Empresas comerciales
    - De mercancías

## Cuentas por pagar (proveedores)

- Deuda que tiene una empresa a un acreedor por los bienes o servicios adquiridos.
- Tienen una fecha límite, no cumplir con lo mismo daría lugar a consecuencias negativas.
- Las cuentas por pagar de una empresa deben ser bien rastreadas y pagadas por las siguientes razones: -----
- Las transacciones se registran como ingresos o gastos en el momento en que se acuerdan formalmente, en lugar del día en que se paga o se recibe el efectivo en sí.

- A. Evitar multas por pagos atrasados debido al incumplimiento de los términos de pago
- B. Asegurar una continua relación comercial con los acreedores
- C. Mejorar puntaje de crédito
- D. Prevenir el fraude financiero

## Ciclo del flujo de efectivo

Método que utilizan los administradores financieros para saber si las empresas cuentan con los fondos necesarios para realizar sus operaciones.

Flujo de efectivo -----

- Precisar el periodo del flujo de efectivo.
- Elaborar una lista de ingresos y obtener el total.
- Elaborar una lista de egresos y obtener el total.
- Restar a los ingresos los egresos correspondientes y decidir qué hacer, según exista déficit o superávit.
- Estimar la cantidad mínima que se requerirá de efectivo para mantener en operación a la empresa durante el periodo considerado.

## Entradas de efectivo y salidas de efectivo

- Suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene
- Beneficios de la información sobre flujos de efectivo ----- Evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades
- Efectivo y equivalentes al efectivo -----
  - propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.
  - equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

## Costo de capital

- Los costes derivados de la propiedad o los préstamos del capital, incluidos los pagos de intereses y obligaciones de dividendos.
- El costo de capitales un costo marginal, esto es, el costo de obtener un peso adicional de capital.
- Depende del uso que se hace de él y representa el costo de oportunidad de una alternativa de riesgo comparable.