



**Nombre del alumno: Yael Orlando
Martínez Solano**

**Nombre del profesor: Yaneth del
Roció Espinosa Espinosa**

Nombre del trabajo: Ensayo

Tema: Unidad III Y IV

PASIÓN POR EDUCAR

**Materia: Análisis de la Información
Financiera**

Grado: 4 cuatrimestre

INTRODUCCION

La interpretación de datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa, por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar o cuentas por pagar; moldea al mismo tiempo las políticas de crédito hacia los clientes dependiendo de su rotación, puede además ser un punto de enfoque cuando es utilizado como herramienta para la rotación de inventarios obsoletos. Por medio de la interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la compañía muestra en el mercado; se toma como una de las primordiales herramientas de la empresa.

Dentro del análisis financiero existen muchos métodos para medir la información financiera de una empresa. Mediante los estados financieros, es posible conocer el panorama actual de una empresa y podremos darnos una idea de sus fortalezas y debilidades tanto financieras como operativas.

El análisis de la información financiera tiene mucha importancia que incumbe no solo a los directivos de la compañía, sino que también es importante para los proveedores, inversionistas, proveedores, sindicatos, agencias calificadoras y entidades financieras.

DESARROLLO

UNIDAD 3

“Los estados financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período. Constituyen una representación de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.”

- ❖ Los estados financieros básicos de las empresas son:
 - ✚ 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.

El balance general, balance de situación o estado de situación patrimonial es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado. El estado de situación financiera se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

- ❖ Los activos incluyen:
 - ✚ El dinero que se encuentra físicamente en la empresa
 - ✚ Los elementos físicos con que cuenta la empresa para realizar sus operaciones y que tienen una duración permanente.
 - ✚ Las deudas que tienen los clientes con la empresa.

- ❖ Los pasivos incluyen:
 - ✚ Las deudas que tiene la empresa con sus proveedores.
 - ✚ Las deudas que tiene pendiente con los bancos y otras entidades financieras.

- ❖ Mientras que el patrimonio incluye:
 - ✚ Las aportaciones hechas por los socios o accionistas.
 - ✚ Los beneficios o utilidades que ha obtenido la empresa.

El balance general nos permite conocer la situación financiera de la empresa (al mostrarnos cuál es el valor de sus activos, pasivos y patrimonio), analizar esta información (por ejemplo, saber cuánto y dónde ha invertido, cuánto de ese dinero proviene de los acreedores y cuánto proviene de capital propio, cuán eficientemente está utilizando sus activos, qué tan bien está administrando sus pasivos, etc.), y, en base a dicho análisis, tomar decisiones. El balance general está dividido en tres partes importantes, las cuales son: Encabezado, Cuerpo, Pie de firmas.

El Estado de Resultados es un estado financiero dinámico porque proporciona información que corresponde a un periodo. Las empresas pueden tener como resultado de sus operaciones utilidades (cuando los logros son mayores a los esfuerzos) o pérdidas (cuando fueron más los esfuerzos que los logros). Para tomar decisiones se requiere, además de conocer los importes, saber la forma en que se ha obtenido tal resultado. El Estado de resultados presenta de manera detallada la forma en que se obtiene la utilidad o pérdida en una empresa.

La administración tiene el objetivo de dirigir los recursos humanos, financieros y materiales hacia la obtención de objetivos previamente establecidos, por lo que se requiere medir su consecución, a esto se le conoce como evaluación del desempeño de una empresa. Las decisiones de inversión implican riesgos que al mismo tiempo representan oportunidades, pero si pueden estimar los resultados de operación y la estructura financiera, la administración podría evitar cometer errores en sus decisiones. Los ingresos, atendiendo a su naturaleza en una entidad, se pueden clasificar en: Ordinarios y No ordinarios.

Los costos y gastos, para fines de estados financieros, "son decrementos de los activos o incrementos de los pasivos de una entidad durante un periodo contable, con la intención de generar ingresos y con un impacto desfavorable en la utilidad o pérdida neta o, en su caso, en el cambio neto en el patrimonio contable y consecuentemente en su capital ganado o patrimonio contable respectivamente".

El análisis e interpretación de los estados financieros es básico para las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera; de este modo, se analiza detalladamente cómo se desarrollan estos aspectos, y los resultados se obtienen de manera cuantitativa. La importancia del análisis financiero no es solamente la aplicación de una fórmula y obtener un resultado, es interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa.

El análisis financiero y su interpretación son importantes para los accionistas, proveedores, acreedores y para la propia administración: Los accionistas necesitan conocer los rendimientos obtenidos en los periodos de su inversión, así como si el precio de sus acciones va en incremento o decremento; los proveedores y acreedores, debido al capital que están financiando a la empresa, deben saber la solvencia de ésta y así lograr recuperar su dinero; y la administración necesita conocer este aspecto para el buen manejo de todos los recursos con los que cuenta la empresa para obtener los mejores resultados y alcanzar sus objetivos.

Los métodos para el análisis financiero más importantes son: Porcientos integrales, Razones financieras, Modelo Dupont, Flujo de efectivo y Punto de equilibrio.

UNIDAD 4

En la unidad anterior, en el apartado de las razones financieras, se analizó la fórmula del capital de trabajo:

Capital de trabajo = Activo circulante – Pasivo circulante.

Se indicó que esta razón muestra el recurso monetario a corto plazo con el que cuenta la empresa para realizar todas sus operaciones normales de acuerdo a su giro, por eso es muy importante conocer a fondo a la empresa para poder considerar todos los desembolsos necesarios. Abraham Perdomo Moreno define al capital de trabajo como “parte del activo circulante que se financia con préstamos a largo plazo”. Además, indica que tiene por objeto, “manejar adecuadamente el activo y el pasivo circulante de una empresa, para mantenerlos a un nivel aceptable y evitar caer en estado de insolvencia y aún de quiebra”.

Para todas las empresas, el recurso monetario es el más importante para poder realizar sus operaciones normales de compra-venta, de transformación o de prestación de servicios. De este modo, es sumamente importante el manejo del dinero, es decir, el activo circulante donde se manejan los recursos que tienen el mayor grado de disponibilidad de convertirse en efectivo, o en su caso los que ya son efectivos.

El activo circulante se refiere a, las partidas que significan efectivo, y que de acuerdo al grado de disponibilidad se espera se conviertan en 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. El activo circulante está integrado por aquellos bienes que son propiedad de la empresa y que tienen alto grado de disponibilidad, es decir, existen

algunos bienes que son recursos monetarios y otros que se pueden convertir muy fácilmente en efectivo.

En relación con el manejo del efectivo a corto plazo entre el activo y el pasivo circulante, se debe realizar un análisis de dos conceptos muy importantes: el riesgo y la rentabilidad.

- ✚ Riesgo: Se define como aquella probabilidad que existe en una empresa de no poder cumplir con sus obligaciones, ésta se convierte en insolvente y sin liquidez.
- ✚ Rentabilidad: En términos sencillos, se refiere a la relación que existe entre los ingresos y los costos generados por aquellos activos que fueron utilizados para la operación de la empresa.

“El pasivo es el conjunto o segmento cuantificable de las obligaciones presentes de una entidad particular, que implica, en forma virtualmente ineludible, la futura transferencia de efectivo, bienes o servicios a otras entidades, transiciones o eventos pasados. El pasivo circulante está integrado por aquellas deudas y obligaciones a cargo de una entidad económica que tiene un alto grado de exigibilidad, y cuyo plazo de vencimiento es inferior a un año o al del ciclo financiero a corto plazo”.

Cuentas por cobrar.

La administración de cuentas por cobrar “representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta, para sostener y aumentar las ventas”. El boletín C-3 de las Normas de Información Financiera define a las cuentas por cobrar como “aquellas cuentas que representan derechos exigibles originados por las ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo”.

De manera contable, las cuentas por cobrar se integran por varias cuentas, las cuales se clasifican de la siguiente manera:

- ✚ Clientes.
- ✚ Deudores diversos.
- ✚ Documentos por cobrar (corto plazo).

Para estudiar el incremento de las ventas se deben analizar estas cuentas, ya que los deudores diversos se definen contablemente como aquellas personas que deben por conceptos diferentes a la venta de mercancías, por lo que el saldo de esta cuenta no se debería contemplar para la determinación del estudio; del mismo modo, de los documentos por cobrar

se tendría que identificar cuáles fueron por la venta de mercancías para comprender mejor cuáles son las cuentas que intervienen en la venta o productos a crédito.

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

Entre las evaluaciones de crédito se puede mencionar el método de las cinco “C”, que proporciona un panorama general de los clientes para realizar un análisis detallado del crédito, y que se utiliza en diversas empresas para tener mayor certeza de que se recuperará el crédito. Las cinco “C” son las siguientes:

- ✚ Carácter
- ✚ Capacidad
- ✚ Capital
- ✚ Colateral
- ✚ Condiciones

Este método es únicamente para obtener mayor información de los clientes, y está a consideración de quien lo aplica, por eso es recomendable que lo efectúe alguien con criterio sólido en relación al crédito, con experiencia en el giro, con sentido común y que pueda obtener la mayor cantidad posible de información de manera interna o externa del cliente, esto le permitirá asegurar la recuperación del crédito en las condiciones normales establecidas desde su otorgamiento.

El departamento de crédito y cobranza tiene la responsabilidad de otorgar, vigilar y supervisar las cuentas por cobrar de aquellas personas que por medio de las ventas tienen un adeudo con la empresa, y sobre todo que éste se recupere de manera oportuna y en condiciones normales establecidas de acuerdo a las políticas de crédito.

CONCLUSION

Se considera que el análisis de estados financieros es un método, que aplicado a cualquier empresa le permite evaluar con exactitud su situación financiera permitiéndole conocer en qué condición está, tomar las decisiones correctas y observar el cambio de la organización. Además, es importante mencionar que el proceso más importante de un negocio es la toma de decisiones, la cual requiere conocer la información y las herramientas del análisis financiero que se deben utilizar para dictaminar la forma más acertada de actuar.

Se dice fácil el analizar estados financieros, pero no es tan sencillo como parece. Los estados financieros brindan información confiable pero muy difícil de interpretar.

El administrador o la persona encargada de analizar esta información deberán estar capacitados y familiarizados con la empresa en cuestión para poder realizar el trabajo.

De acuerdo con algunas opiniones, hay tres elementos que deben ser indispensables para realizar un buen desempeño, y son el sentido común, la experiencia y la información.

Se concluye que la combinación de estos tres elementos sería perfecta, pero en ocasiones la persona que está realizando la actividad solo cuenta con una de ellas. En la mayoría de los casos, los principiantes son los que se basan en la información. Los administradores que llevan años en la misma entidad se apoyan más en su experiencia y algunos otros se basarían en el sentido común o razonamiento.

BIBLIOGRAFIA

1. ANALISIS DE LA INFORMACION FINANCIERA (ANTOLOGIA)
2. http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/107915/secme-16867_15.pdf?sequence=15&isAllowed=y
3. <https://www.iedge.eu/homero-soto-introduccion-la-interpretacion-de-estados-financieros-en-una-empresa>