



PASIÓN POR EDUCAR

**Nombre de alumno:**

Xóchitl Elena Vázquez Flores

**Nombre del profesor:**

C.P Yanet del Rocío Espinoza

**Nombre del trabajo:**

Ensayo “Unidad III & IV “

**Materia:** Análisis de la Información Financiera

**Grado:** 4to.

Cuatrimestre

**Grupo:** LCF26SDC0120-B

Comitán de Domínguez Chiapas a 17 de octubre del 2021

Querido lector, es un gusto encontrarnos en este preciso momento, la vida va de prisa ¿verdad?, pero que te parece si nos tomamos juntos un momento, para reflexionar sobre diversos temas apasionantes que estoy segura que te van a interesar tanto como a mí. Por supuesto, estoy hablando sobre la “contabilidad”. Por ello, he preparado para ti una secuencia de temas de suma importancia, para nosotros los contadores, te prometo que la pasaremos muy bien, si me permites el entusiasmo, te contaré en las siguientes páginas algunos puntos importantes sobre dos temas principales:

En primera, los Estados Financieros, su concepto y finalidad, los métodos de análisis, las tendencias, los números índices y los métodos combinados.

Y, por último, pero no menos importante, hablaremos sobre la Capital de Trabajo, partiremos desde la administración del capital, su importancia dentro de la empresa, manejo de activo circulante y pasivo circulante, cuentas por cobrar, el periodo medio de cobro, información realmente valiosa sobre los inventarios, cuentas por pagar, el ciclo del flujo de efectivo, entradas y salidas de efectivo y finalmente el costo de capital.

Vamos adelante...

# ESTADOS FINANCIEROS

## Concepto y finalidad

Los definimos básicamente como los informes que se realizan con la finalidad de obtener una imagen de la situación financiera de una empresa. Estos informes nos permiten hacer un análisis, del cual podremos interpretar la información que posteriormente nos ayudará en la toma de decisiones para beneficio de la empresa. Dicho esto, recalcamos que es de suma importancia el orden, porque no podemos tomar una decisión sin antes haber interpretado la información que obtuvimos del informe y/o estado financiero, de ello depende el futuro de la empresa hacia donde queremos dirigirla, por ello, hay que hacer inca pie sobre su importancia.

Los estados financieros muestran el ejercicio contable de un año, o de determinado periodo que se desea conocer, de las operaciones que realizó la empresa. Además, al observar las cuentas de este periodo, nos permitirá conocer la rentabilidad y solvencia de la empresa.

## Tipos de Estados Financieros

- ✓ **Balance general:** es el estado financiero que muestra lo que una empresa tiene, lo que debe, y lo que los socios han aportado. Compuesto por tres partes principales:
  - El activo** es todo lo que la empresa posee, como propiedades, inversiones, derechos, efectivo: el dinero en caja y bancos, las cuentas por cobrar a los clientes, las materias primas en existencia o almacén, las máquinas y equipos, los vehículos, muebles y enseres y las construcciones y terrenos.
  - El pasivo** es todo lo que la empresa debe a terceros.
  - El patrimonio** Es el valor de lo que le pertenece al empresario en la fecha de realización del balance. Este se clasifica en: capital, utilidades retenidas, utilidades del periodo anterior y reserva legal.
- ✓ **El estado de resultado** es uno de los llamados estados financieros básicos, en el cual se presenta la forma en que la empresa ha logrado sus resultados financieros o contables, que puede ser una utilidad o una pérdida. Como su nombre lo indica,

el estado de resultados es el informe que presenta los resultados financieros de la empresa en un periodo determinado.

- ✓ **El flujo de caja** es uno de los indicadores más importantes, ya que brinda información sobre los ingresos y gastos, permitiendo determinar la solvencia y liquidez del negocio. El flujo de caja se refiere a la información sobre los recursos que genera una empresa, tanto los flujos de entrada como de salida, en un periodo de tiempo específico. Se utiliza para indicar la acumulación neta de activos líquidos durante un periodo concreto.
  
- ✓ **El estado de cambios del patrimonio neto** refleja los movimientos en las partidas que forman parte del patrimonio neto, aumentando así las posibilidades de información financiera. Su elaboración suele ser bastante sencilla ya que mayormente lo que este documento recoge es una variación y los elementos que lo conforman son relativamente pocos. Este documento consta de dos partes: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. Está formado por tres partidas: fondos propios, subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambio de valor.
  
- ✓ **Memorias:** la función de este documento reside en el análisis de un conjunto de estados financieros, para hacer una comparación de un periodo de tiempo y así observar de manera más amplia la situación financiera.

### **Métodos de análisis**

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo período y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

El objetivo de los métodos de análisis es simplificar y reducir los datos que se examinan en términos más comprensibles para estar en posibilidad de interpretarlos y hacerlos significativos.

Los métodos de análisis usados en los estados financieros comprenden métodos de razones simples, razones estándar, métodos de reducción a porcentajes integrales y números índices, método de aumentos o disminuciones, métodos de tendencias y métodos gráficos.

### **Método de porcentajes integrales**

Es un método de análisis que consiste en “expresar en porcentajes las cifras de un Estado Financiero. Un Balance en porcentajes integrales indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción en que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de la misma”.

### **Razones financieras**

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

### **Modelo Dupont**

El sistema Dupont es una técnica que se puede utilizar para analizar la rentabilidad de una compañía que utiliza las herramientas tradicionales de gestión del desempeño, tanto económico como operativo. El modelo del sistema Dupont fue creado por el ingeniero eléctrico F. Donaldson Brown en 1914, que se integró en el departamento de tesorería de una gran compañía química.

Este sistema combina el Estado de Resultados y el Balance de la empresa en dos medidas de rentabilidad: Rendimiento sobre los Activos (ROA) y Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE).

La principal ventaja del sistema Dupont es que permite a la empresa dividir su rendimiento sobre el capital en diferentes componentes, de forma que los propietarios pueden analizar el rendimiento total de la empresa desde diversas dimensiones. De esta manera, y comparando con la media o con otras empresas del sector, se puede encontrar dónde la empresa tiene problemas.

### **Flujo de efectivo**

El estado de flujos de efectivo es un estado financiero básico que muestra cómo se genera el efectivo en una empresa y cómo se gasta o se consume ese efectivo.

El objetivo del flujo de efectivo es básicamente determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión.

Es importante que la empresa tenga claridad sobre su capacidad para generar efectivo, de cómo genera ese efectivo, para así mismo poderse proyectar y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez.

### **Punto de equilibrio**

Conocer concepto de punto de equilibrio en contabilidad es fundamental para cualquier empresa; y se da cuando el total de costos iguala el total de gastos. Es decir, que el negocio no gana pero tampoco pierde dinero.

El cálculo del punto de equilibrio se realiza para saber exactamente cuánto se necesita para mantener las operaciones de una empresa, sin generar pérdidas.

### **Tendencias**

El método de tendencia es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del Balance general y del Estado de resultados, para detectar algunos cambios significativos que pueden tener su origen en errores administrativos.

Este método nos permite conocer la dirección y velocidad de los cambios que se han dado en la situación financiera de la empresa a través del tiempo, por lo que se considera como un método de análisis horizontal.

### **Número índice**

La descripción más simple de un número de índice es que es una medida de cambio. Un número índice es un porcentaje. Los números de índice son esencialmente construcciones prácticas. Los dos enfoques para ellos, el económico y el estadístico, deben usarse juntos y desde el inicio.

El objetivo de estos números índice es “medir” numéricamente el cambio o variación porcentual de un fenómeno simple o complejo entre dos puntos en el tiempo o en el espacio, facilitando su comprensión. En lo sucesivo y con preferencia, por su importancia, se hará referencia al índice de precios, como modelo válido de presentación para los demás índices.

### **Métodos combinados**

Los Estados financieros combinados son aquellos que muestran los resultados de operación, la situación financiera y los cambios en ésta de las compañías afiliadas como si se trataran de una sola y, además, expresan la fuerza de las empresas que se han sumado en la combinación tanto de activos, pasivos, capital y también como de los resultados obtenidos de un grupo de organizaciones.

## **CAPITAL DE TRABAJO**

La administración de capital de trabajo se refiere al manejo de todas las cuentas corrientes de la empresa que incluyen todos los activos y pasivos corrientes, este es un punto esencial para la dirección y el régimen financiero.

La administración de los recursos de la empresa es fundamental para su progreso, este escrito centra sus objetivos en mostrar los puntos claves en el manejo del capital de trabajo, porque es este el que nos mide en gran parte el nivel de solvencia y asegura un margen de seguridad razonable para las expectativas de los gerentes y administradores.

## **Activo circulante**

Bienes y derechos de la empresa que serán vendidos o consumidos a corto plazo, por lo que se transformarán en efectivo dentro del ejercicio económico. Los activos circulantes permiten a las empresas el desarrollo de sus actividades cotidianas.

Se conoce como circulante porque es un tipo de activo que se encuentra en continuo movimiento, puede venderse, utilizarse, convertirse en dinero líquido o entregarse como pago sin demasiada dificultad. Además, podemos entender el activo corriente como todos aquellos recursos que son necesarios para realizar las actividades del día a día de la empresa como, por ejemplo, el dinero del banco, las existencias, y las inversiones financieras.

## **Pasivo circulante**

El pasivo circulante de una empresa está formado por sus deudas a corto plazo, que deben ser pagadas en un plazo inferior a los doce meses. Se trata, por lo tanto, del pasivo exigible a corto plazo que es circulante ya que no existe intención de que permanezca en la empresa durante mucho tiempo y está en constante rotación o movimiento.

El pasivo circulante agrupa las cuentas que hacen referencia a los compromisos de pago que una empresa debe atender a corto plazo (antes de un año).

## **Cuentas por cobrar**

Una cuenta a cobrar es una cuenta que presenta saldo deudor en el balance de situación de la empresa.

Estas representan un conjunto de derechos a favor de una empresa frente a terceros por la prestación previa de un servicio o la venta de un producto. Por tanto, las cuentas a cobrar son fruto de la actividad económica diaria de la empresa.

Estas cuentas a cobrar representan un crédito que la empresa concede a sus clientes, contribuyendo así a financiar la actividad económica de aquellos. De esta manera las cuentas a cobrar representan para la empresa que concede el crédito, un dinero que está pendiente de cobrar por la venta de bienes y/o servicios. Por otro lado, para la empresa que recibe el crédito tendrán justo la consideración contraria (cuentas a pagar).

## **Periodo medio de cobro**

El Periodo Medio de Cobro se define como los días que, por término medio, tarda una empresa en cobrar de sus clientes. Desde el punto de vista del ciclo de explotación, nos aportará información sobre el número de días que transcurren desde que vendemos un producto hasta que se produce el cobro. También lo podemos interpretar como el número de días que estamos financiando a nuestros clientes.

Por lo general, las empresas deben intentar reducir su periodo medio de cobro todo lo que permitan sus otros objetivos como, por poner un ejemplo, promocionar sus ventas a través de la financiación a sus clientes.

## **Inventarios**

El inventario de materias primas es aquel que incluye todos aquellos insumos o bienes que deben ser tratados para convertirse en productos finales o productos en proceso.

Es decir, el inventario de materias primas considera todos los materiales que serán utilizados en el proceso de producción de la empresa. Esto, con el objetivo de fabricar las mercancías que llegarán al consumidor final, o que servirán para otro procedimiento industrial.

## **Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar se refieren a la deuda que tiene una empresa a un acreedor por los bienes o servicios adquiridos. Recibir la entrega de productos pedidos sin pagarlos o comprar a crédito se registra como cuentas por pagar. Cuando se hace con precisión, el saldo total del crédito debe ser igual a la suma de las facturas pendientes del proveedor.

El seguimiento de las cuentas por pagar es esencial para mantener bien contabilizadas las finanzas del negocio. Las cuentas por pagar generalmente tienen una fecha límite, no cumplir con lo mismo daría lugar a consecuencias negativas.

## **El ciclo de efectivo**

El ciclo de efectivo es el periodo en el que cada unidad monetaria invertida en el proceso de producción se recupera. Así, mide el tiempo desde el desembolso por la adquisición de los insumos hasta la percepción de los ingresos por las ventas.

Es decir, el ciclo de efectivo es el lapso (usualmente de días o meses) que transcurren desde que la empresa realiza el pago por la materia prima hasta que cobra por las ventas efectuadas.

En ese sentido, debe recordarse que muchas operaciones pueden realizarse a crédito. Es decir, quizás la empresa A no paga en el momento los insumos obtenidos, sino que los cancela en el corto plazo.

A su vez, puede ser que la empresa A venda algunas de sus mercancías al contado, pero en otros casos accede a que el cliente le pague, por ejemplo, en treinta días.

## **Entradas de efectivo y salidas de efectivo**

Entradas de Efectivo: son todos los movimientos que aumentan el efectivo y equivalentes de efectivo de una entidad, en un período determinado.

Salidas de Efectivo: son todos aquellos movimientos que disminuyen el efectivo y equivalentes de efectivo de una entidad, en un período determinado.

## **Costo capital**

El costo de capital es la tasa de rendimiento que debe obtener la empresa sobre sus inversiones para que su valor en el mercado permanezca inalterado, teniendo en cuenta que este costo es también la tasa de descuento de las utilidades empresariales futuras.

El administrador de las finanzas empresariales debe proveerse de las herramientas necesarias para tomar las decisiones sobre las inversiones a realizar y por ende las que más le convengan a la organización.

En definitiva, es de suma importancia la comprensión de estos temas, ya que serán de vital ayuda en el momento de tomar una decisión para la empresa, ya seas el propietario o el administrador, es básico, para el futuro de la misma para que todo se encamine a los mejores resultados.

Denis Waitley nos dice: <<Los resultados que consigues serán directamente proporcionales al esfuerzo que aplicas>>.

Y Vince lombardi dijo <<los logros de una organización son el resultado de los esfuerzos combinados de cada individuo>>.

Estas frases nos invitan pues al trabajo en equipo que al final de cuenta, todos necesitamos de todos.

Fue un gusto y un placer el aporte mutuo del que hemos participado.

**Páginas de internet consultadas:**

<https://blog.contpaqi.com/contabilidad/que-son-y-para-que-sirven-los-estados-financieros>

<https://www.gerencie.com/balance-general.html>

<https://www.gerencie.com/estado-de-resultados.html>

[https://es.eserp.com/articulos/que-es-el-flujo-de-caja/?\\_adin=02021864894](https://es.eserp.com/articulos/que-es-el-flujo-de-caja/?_adin=02021864894)

<https://sumup.es/facturas/glosario/estado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto/>

<https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/analisis-economico-financiero/>

<https://contadorcontado.com/2015/01/30/como-aplicar-el-metodo-de-porcientos-integrales-en-nuestro-negocio/>

<https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>

<https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>

<https://www.gerencie.com/estado-de-flujos-de-efectivo.html>

<https://www.zendesk.com.mx/blog/que-es-el-punto-de-equilibrio-en-contabilidad/>

<https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/metodo-de-tendencia/>

<https://www.solocontabilidad.com/tema/introduccion-numeros-indices>

[https://es.wikipedia.org/wiki/Combinaci%C3%B3n\\_de\\_estados\\_financieros](https://es.wikipedia.org/wiki/Combinaci%C3%B3n_de_estados_financieros)

<https://www.gestiopolis.com/administracion-capital-trabajo/>

<https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/activo-circulante>

<https://economipedia.com/definiciones/activo-circulante.html>

<https://definicion.de/pasivo-circulante/>

<https://circulantis.com/blog/pasivo-circulante/>

<https://economipedia.com/definiciones/cuentas-a-cobrar.html>

<https://sage.com/es-es/blog/conoces-el-periodo-medio-de-cobro-de-tu-empresa/>

<https://economipedia.com/definiciones/inventario-de-materias-primas.html>

<https://yaydoo.com/es/que-son-las-cuentas-por-pagar/>

<https://economipedia.com/definiciones/ciclo-de-efectivo.html>

[https://es.wikipedia.org/wiki/Estado\\_de\\_flujo\\_de\\_efectivo](https://es.wikipedia.org/wiki/Estado_de_flujo_de_efectivo)

[https://es.wikipedia.org/wiki/Estado\\_de\\_flujo\\_de\\_efectivo](https://es.wikipedia.org/wiki/Estado_de_flujo_de_efectivo)