



# Mi Universidad

## Ensayo

Nombre del Alumno: VIVIANA LIZBETH GARCÍA MORENO

Nombre del tema: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nombre de la Materia: ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Nombre del profesor: JOSUE FERNANDEZ ALEGRIA

Nombre de la Licenciatura: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Cuatrimestre: 4

## ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las mejores decisiones, en todos los ámbitos de la vida, son aquellas que son tomadas con pleno conocimiento de los hechos, antecedentes y posibilidades de aquello que se va a decidir. Aún así, conociendo todo el entorno del hecho, es fácil equivocarse y tomar la decisión incorrecta. Pero el riesgo de tomar una decisión inadecuada se reducirá al mínimo cuando se *tengan a la mano todos los elementos para poder decidir.*

*“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.”* Es indispensable que cualquier empresa cuente con información útil que le permita tomar decisiones oportunas para mantenerse en el mercado con éxito.

Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información, perciben la realidad de las empresas, sus objetivos son proporcionar información útil para la toma de decisiones.

❖ **Estados financieros básicos de las empresas** A continuación, Guadalupe Ochoa Setzer ofrece una definición de cada uno de los estados financieros:

✚ **Balance general**: En él se muestran los bienes y derechos que son propiedad de la empresa (activos), las deudas y obligaciones contraídas por la empresa (pasivos) y el patrimonio de los socios o accionistas (capital contable), y se indican a una fecha determinada.

✚ **Estado de resultados**: Informa la rentabilidad de la operación, Es un documento contable que presenta cómo se obtuvieron los ingresos, los costos y los gastos, y la forma en la que se obtuvo la utilidad o la pérdida neta como resultado de las operaciones.

✚ **Estado de cambios en la situación financiera**: Su objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio, basado en el flujo de efectivo, y que muestra la procedencia de los recursos, también señala el destino de esos recursos.

- ✚ **Estado de variaciones en el capital contable:** Es un documento contable que muestra un análisis de los cambios en las cuentas de capital, es decir, en los cambios en la inversión de los propietarios durante un período determinado.
- ✚ **Estado de costo de producción y costo de producción de lo vendido:** Es un estado financiero que se utiliza para las empresas industriales nos muestra el costo de la producción terminada y a su vez el costo de los artículos vendidos durante un período, y después la venta de éste a precio de costo.

El análisis e interpretación de los estados financieros es básico para las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera. La importancia del análisis financiero es interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa.

- *Abraham Perdomo Moreno ofrece dos definiciones del análisis financiero: “Herramienta o técnica que aplica el administrador financiero, para la evaluación histórica de un organismo social, público o privado”, así como “técnica financiera, necesaria para la evaluación real, es decir, histórica de una empresa privada o pública”.*

### **Etapas del proceso de análisis financiero**

- Recabar información financiera
- Evaluación de los resultados
- Análisis de la información financiera (métodos).
- Toma de decisiones

### **MÉTODOS DE ANÁLISIS**

estos métodos de análisis permite una mejor interpretación de los estados financieros, lo cual hará posible la obtención de conclusiones sobre los resultados obtenidos y en su caso tomar las medidas correctivas necesarias. se refieren a la técnica que se utiliza para disgregar los estados financieros en cada una de las partidas que los componen o compararlos por periodos para conocer el comportamiento y resultado de las acciones realizadas en las empresas.

**Porcientos integrales:** El Método de por cientos integrales consiste en expresar en porcentajes las cifras de un Estado Financiero. En los diferentes estados financieros, se expresan las cifras en porcentajes de un todo y se toma como base la finalidad del estado financiero.

Un Balance en por cientos 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, de acuerdo a la siguiente fórmula: Activo= Pasivo más Capital.

**Razones financieras:** Las Razones Financieras constituyen un método para conocer hechos relevantes acerca de las operaciones y la situación financiera de su empresa. Para que el método sea efectivo, las Razones Financieras deben ser evaluadas conjuntamente y no en forma individual. Las razones financieras donde se combinan únicamente partidas del balance general se denominan estáticas ya que están a una fecha determinada, cuando se trata de partidas del estado de resultados son llamadas dinámicas ya que corresponden a un periodo determinado; y cuando se combinan las partidas de los dos estados financieros se denominan estáticodinámicas. Estas razones tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores fundamentales de las empresas: solvencia, actividad o productividad, endeudamiento y rentabilidad.

**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”.

**Modelo Dupont:** El análisis Dupont es una importante herramienta para identificar si la empresa está usando eficientemente sus recursos. Esta metodología requiere los datos de las ventas, el beneficio neto, los activos y el nivel de endeudamiento.

**Flujo de efectivo:** El ciclo financiero de una empresa comprende la adquisición de materias primas, su transformación en productos terminados, la realización de una venta, la documentación en su caso de una cuenta por cobrar, y la obtención de efectivo para reiniciar el ciclo nuevamente, o sea el tiempo que tarda en realizar su operación normal (compra, producción, venta y recuperación). El objetivo del Dupont es averiguar cómo se están generando las ganancias (o pérdidas). De esa forma, la compañía podrá reconocer qué factores están sosteniendo (o afectando) su actividad.

**Punto de equilibrio:** Para la determinación del punto de equilibrio se requiere la existencia de cuatro elementos básicos: los ingresos, margen financiero, los costos variables y los costos fijos.

**Tendencias:** el método de tendencias es un método horizontal de análisis. La comparación de estados financieros en una serie larga de períodos permitirá evaluar la dirección, velocidad y amplitud de la tendencia. Para realizar este análisis se seleccionará un año como base y se le asignará el 100% a todas las partidas de ese año.

**Números índices:** Un número índice es aquel estadístico o medida estadística que permite comparar los cambios o variaciones relativas que, con respecto al tiempo o al espacio, experimenta una magnitud simple o una magnitud compleja. Los números índices reciben distinta denominación según sea la magnitud cuyas variaciones se pretenden comparar.

Los Estados Contables (EECC) son la principal fuente de información de una empresa, muchas veces están conformados por cientos de páginas, incluyendo las notas, anexos y memoria.

**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. Los estados financieros combinados se formulan mediante la suma de los estados financieros individuales de las entidades afiliadas, aplicando, en los casos en que sea procedente, lo establecido en los párrafos de esta NIF relativos al procedimiento de consolidación de estados financieros.

Al terminar el análisis de las anteriores razones financieras, se deben tener los criterios y las bases suficientes para tomar las decisiones que mejor le convengan a la empresa, aquellas que ayuden a mantener los recursos obtenidos anteriormente y adquirir nuevos que garanticen el beneficio económico futuro obteniendo amplios márgenes de utilidad. Un buen análisis financiero de la empresa puede otorgar la seguridad de mantener nuestra empresa vigente y con excelentes índices de rentabilidad.

#### *Bibliografía:*

*ANDERSON, Arthur. 1992 Escuela de negocios. Estado de Flujos de Efectivo*

 **Gerencie.com**