

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.



**LUIS GERARDO BALLINAS
GORDILLO
4°CUATRIMESTRE**

**LICENCIATURA EN
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS Y
ESTRATEGIA DE NEGOCIOS
INTERNACIONALES**

**REYNALDO FRANCISCO MANUEL
06 de octubre de 2024**

UNIDAD III MÉTODO DE ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL Y VERTICAL.

El análisis horizontal se emplea para evaluar la tendencia en las cuentas de los estados financieros durante varios periodos o años.

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y por lo tanto requiere de dos o más estados financieros de la misma clase.

Al iniciar un análisis horizontal, este deja en evidencia los cambios o tendencias presentadas en las diferentes cuentas de los estados financieros entre un periodo y otro,

En el análisis horizontal es importante mostrar tanto la variación absoluta como la variación relativa para poder realizar un análisis de los cambios o tendencias entre un periodo y otro

¿Cómo realizar un análisis horizontal?

1. Solicitar la información de dos estados financieros de dos periodos diferentes.
2. Registrar los valores de cada cuenta en dos columnas, es decir cada columna representa un año o periodo correspondiente.
3. Indicar los aumentos o disminuciones en una tercera columna (llamada variación absoluta), restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.

CARACTERÍSTICAS DEL MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL DE VARIACIONES.

Cuando se hace un análisis horizontal de un estado financiero como balance general o estado de resultados, se hace una comparación horizontal de los valores de dos periodos comparables.

nos permite identificar y determinar los cambios o variaciones que ha sufrido cada rubro del estado financiero con relación al año o periodo anterior con el cual se está haciendo la comparación.

El análisis horizontal determina cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Hay ocasiones en que una empresa presenta sus estados financieros con atractivas utilidades pero carece de fondos para pagar dividendos o para hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo tanto, una situación financiera así se considera como no sana o no satisfactoria debido a que ésta guarda una relación estrecha con la capacidad de pago de la empresa.

AUMENTOS Y DISMINUCIONES.

consiste en determinar las variaciones absolutas y relativas (%) entre dos cantidades que conforman los estados financieros a diferentes fechas o de diferentes periodos. Estas variaciones pueden ser positivas o negativas.

Variación absoluta.

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1. La fórmula sería $P2-P1$.

Variación relativa.

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje.

Fórmula en Excel para calcular el análisis horizontal.

El análisis financiero se suele hacer en Excel, y la fórmula a utilizar es muy sencilla, pues se divide P2 entre P1, al resultado se le resta 1, $(P2/P1)-1$ teniendo en cuenta que la celda donde se coloca la fórmula debe estar en formato porcentaje.

Interpretación de los resultados del análisis horizontal.

Una vez determinadas las variaciones se debe proceder a determinar las causas de esas variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas.

Algunas variaciones pueden ser beneficiosas para la empresa, otras no tanto, y posiblemente haya otras con un efecto neutro, y en muchos casos depende del contexto particular de cada empresa y de sus políticas.

AUMENTOS Y DISMINUCIONES.

Interpretación:

- Las ventas se incrementaron con respecto al año 200a, en un 5.2%
- Respecto al año 200^a, el costo de ventas no tuvo variación
- La utilidad en ventas fue superior en un 9%, con relación al año 200a
- La utilidad de operación aumento en un 11.1%, con respecto al año 200a

- La utilidad antes de impuestos incremento en un 15.33%, comparada con el año 200a
- Los impuestos disminuyeron en un 20%, con respecto al año 200^a
 - La utilidad neta tuvo un incremento del 37.5% con relación al año 200a.

La variación absoluta se determina comparando las cifras de cada estado financiero correspondientes a un mismo concepto o rubro, y la variación relativa se obtiene

UNIDAD IV. CARACTERÍSTICAS DEL MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES.

se trata de expresar en porcentaje las cifras que guarda cada uno de los conceptos de los estados financieros.

Los por cientos integrales se elaboran a partir del rubro más significativo del estado financiero (activo, pasivo, y capital contable o patrimonio contable), para luego comparar las demás partidas del estado con este rubro.

El método de los por cientos integrales toma como base el axioma matemático que enuncia que el todo es igual a la suma de las partes.

PROCESO DE REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL MÉTODO DE POR CIENTOS INTEGRALES.

consiste en expresar en porcentajes las cifras de un 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, tanto por los acreedores como por los accionistas de la misma.

El método de porcentajes integrales aplicado al Balance General:

1. Asigna 100% al activo total.
2. Asigna, también, 100% a la suma del pasivo y el capital contable.
3. Cada una de las partidas del activo, del pasivo y del capital deben representar una fracción de los totales del 100 por ciento.

CARACTERÍSTICAS DEL MÉTODO DE RAZONES SIMPLES.

consiste en establecer las relaciones de las partidas y de los grupos de partidas entre sí, por medio de los resultados de diversos cálculos matemáticos.

La utilización de razones o índices nos ayuda a interpretar la información que aparece en el balance general y en el estado de resultados; estos índices nos permiten evaluar rápidamente la posición de una empresa.

Clasificación de las razones simples.

- Razones Estáticas. Son las que expresan la relación que guardan partidas o grupo de partidas del estado de situación financiera.
- Razones Dinámicas. Son las que expresan la relación que tienen las partidas o grupo de partidas del estado de resultados.
- Razones Mixtas. Son las que expresan la relación que existe entre partidas o grupo de partidas del estado de situación financiera con partidas del estado de resultados.

Dentro del análisis de solvencia y de actividad

- Razón de liquidez o índice de solvencia o razón del circulante.
- Índice de solvencia inmediata o prueba de ácido.
- Índice de rotación de los créditos.
- Índice de posición defensiva.

En el análisis de estabilidad y endeudamiento

- Índice de endeudamiento.
- Razón Pasivo / Capital.
- Índice del número de veces que se han ganado intereses.
- Razón de cobertura de pago fijo.