



Análisis de Estados Financieros.

Si la administración ha de maximizar el valor de una empresa, debe tomar ventaja de los puntos fuertes de la empresa y corregir sus puntos débiles. Esto ayuda a la administración a identificar eficiencias y posteriormente tomar acciones para mejorar el desempeño. De los varios reportes de las empresas emiten para sus accionistas o propietarios el informe anual el más importante, primero aparece una sección de tipo verbal, que describe los resultados operativos que se observan durante el año. Segundo el informe anual presenta cuatro financieros básicos, el estado de resultados, el balance general y otros.

Las informaciones cuantitativas y verbales son igualmente importantes, mientras que las declaraciones verbales tratan de explicar las razones por las cuales las cosas resultaron ser como fueron.

Finalidades de la Información Financiera.

Evaluar el comportamiento de la entidad en el tiempo
Medir y comparar su posición financiera con respecto a otros periodos entidades de igual naturaleza.
Evaluar el resultado respecto al cumplimiento

Mo Madelin Tarea

Partes Interesadas.

Resalta de interés tanto para accionistas y acreedores como para la administración de la empresa. Los acreedores de la empresa por su parte se encuentran en el lado de liquidez a corto plazo, lo que preocupa a los acreedores es la rentabilidad de la empresa, la administración a semejanza de los accionistas debe dirigir sus esfuerzos al apuntalamiento de la situación de la empresa, cualquier imprevisto podrá ser examinado a fin de evitar problemas potenciales.

Tipos de comparaciones

El análisis de razón no consiste únicamente en la aplicación de una fórmula determinada.

Seccional Momentáneo

Consiste en la comparación de razones financieras de diferentes empresas en un momento determinado, las comparaciones tienen como objetivo evitar cualquier desviación de la norma. Puede suceder que un índice presente una amplia desviación si bien positiva de la norma.

Mo Madelin Tarea #1

Analisis en Periodos o series

Este tipo de analisis se emplea para evaluar el desempeño de la empresa con relacion al tiempo la compania debe evolucionar a su desempeño pasado deben considerarse a los siguientes medidas precautorias, un indice o razón, asegurarse de cualquier información contenida, es preferible, verificar ultimo.

Razones financieras basicas

Son indicadores que se utilizan para medir o cuantificar la situación financiera de una empresa, ya sea en su totalidad o en una unidad de ellas. Estos indicadores reflejan el estado financiero el cual es una relación de cifras monetarias, que se entazan con el funcionamiento de un negocio o empresa y se presentan mediante un orden determinado, tienen como objetivo principal brindar información acerca del funcionamiento y situación del negocio o la empresa, de forma que las personas que se encargan de tomar decisiones sobre el futuro de la compañía, puedan dar las mejores recomendaciones. Por otra parte, las razones financieras son muy útiles para aquellas personas o entidades que desean tener algún tipo de relación comercial con la firma en cuestión.

Mo Madelin Toranzo #1

Índice de liquidez.

Indica cual es la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones que ha adquirido a corto plazo a medida que éstas se vencen se refiere no solamente a las finanzas totales de la empresa, si no también a su habilidad para convertir ciertos activos y pasivos corrientes a efectivo.

Capital Neto del Trabajo o Permite evidenciar el monto de dinero que le quedaría a la empresa, luego de haber pagado los pasivos de corto plazo lo cual hará posible la toma de decisiones de inversión temporal por parte de la Gerencia.

Actividad

Permiten medir la eficiencia de una empresa en la utilización de sus activos, mediante el tiempo que tarda en recuperar la inversión realizada en ellos.

Rotación de Inventarios Se encarga de mostrar las veces en las que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito.

Período de cobranza promedio se obtiene dividiendo el saldo de las cuentas por cobrar comerciales entre las ventas promedio diarias al crédito.

Rotación de activos fijos se emplea para medir la eficiencia con la que la empresa ha vendido sus activos.

No Madelin Tarea #1

Análisis Endeudamiento

Permiten medir el grado y la forma en la que los acreedores participan en el financiamiento de una empresa y también permite definir el riesgo en el que incurren dichos acreedores, los dueños, y si es conveniente o inconveniente un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

Razón de endeudamiento o índice de endeudamiento mide la proporción de activos totales concedidos por los acreedores de una empresa. Cuanto más alta resulte esta razón.

Análisis de Rentabilidad

Existen muchas medidas de rentabilidad, cada una de las cuales relaciona los rendimientos de la empresa con los activos, las ventas, o el valor de las acciones. Sin utilidades la empresa no podrá atraer capitales externos, y lo que es más los propietarios y los acreedores intentarían recuperar sus fondos ante el futuro incierto de la empresa.

Estado de resultados en forma porcentual o el sistema de uso más generalizado para evaluar la rentabilidad en relación con las ventas es el estado de resultados en forma porcentual. Este tipo de resultado es de especial utilidad.

Mo Madelin Tarea #1

Rendimiento de la Inversión

Mide la eficiencia total de la administración de la empresa en la obtención de utilidades a partir de los activos disponibles.

Rendimiento del capital ocioso mide el rendimiento percibido sobre la inversión de los propietarios.