

Actividad 1

Dulce Domitila
Herrera Herrera
5to ADMON.

Realizar un resumen de las
Pag 68 a la 77 de libro.

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. El análisis de los estados financieros ayuda a la administración a identificar

Estados y Reportes Financieros.

Informe anual.

De los varios reportes emitidos para sus accionistas o propietarios de Informe anual es probablemente el más importante. En este tipo de reportes de información. Primero. Aparece una sección de tipo verbal, la cual se presenta a menudo como Carta del presidente de la empresa que describe los resultados operativos que se observaron.

Segundo. El informe anual presenta cuatro estados financieros básicos. El estado de Resultados, el balance general, estado de utilidades retenidas de flujo efectivo.

Finalidades de la información Financiera

1. Evaluar el comportamiento de la entidad en el tiempo.
2. Medir Comparar su posición financiera con respecto a otros periodos y otras entidades de igual naturaleza (sociedades Mercantiles ver publicaciones oficiales).
3. Evaluar el resultado respecto al cumplimiento de metas Objetivos.
4. Planificar el futuro previsible.

El empleo de Razones financieras

El análisis de razones comprende los métodos de Cálculo e interpretación de las razones financieras con el fin de determinar el desempeño y posición de la empresa. Los elementos básicos para el análisis de razones son del estado de Resultados Balances. General de los periodos por analizar.

No obstante se examinarán primero partes interesadas y los tipos de Comparaciones que implica el análisis razones.

Partes Interesadas

Los Estados financieros de una empresa resulta de interés tanto para accionistas y acreedores como para la administración misma de la empresa. Los accionistas presentan al igual que los futuros se interesan por los niveles de riesgo presentes y futuros (liquidez, actividad y deuda) así como los rendimientos (utilidad).

Por último la administración semejanza de los accionistas debe dirigir esfuerzos a apuntalamiento de la situación financiera de la empresa de modo tal que ello resulte en razones financieras de acreedores y propietarios Consideren favorables. Por lo demás toda la administración debe contar razones o índices que indiquen el desempeño de su empresa de un periodo a otro.

Tipos de Comparaciones

Análisis de razones no consiste únicamente en la aplicación de una fórmula determinada tras, la cual se obtiene la razón o índice dado. Lo importante aquí es la interpretación del valor tal de índice.

1 Análisis Seccional Momentáneo

El seccional momentáneo o transversal consiste en la comparación de razones financieras de diferentes empresas en un momento determinado. Toda empresa se interesa en su propio desempeño en función del desempeño de otras (Si los competidores son sociedades mercantiles se pueden reunir en sus estados financieros en las publicaciones).

2 Análisis en periodos o Series

El tipo de análisis se emplea para evaluar el desempeño de la empresa con relación al tiempo. El comparar el desempeño pasado con el comportamiento actual permite determinar si los objetivos que la empresa trazó originalmente están siendo alcanzados.

Medidas preventivas en el USO de Razones Financieras.

1. Un índice o razón no proporciona por sí mismo elementos del juicio para decidir acerca del desempeño global de la empresa. Tales elementos obtenerse solo por medio de un grupo de razones.
2. Asegúrese que la información obtenida en los Estados financieros corresponda a los mismos periodos ya que variaciones estacionales podrían dar lugar a conclusiones y decisiones erróneas.
3. Es preferible para análisis de razones.
4. Verifique por último la información para emplear haya sido elaborada siguiendo el mismo método.

Razones financieras básicas

Las razones financieras pueden dividirse en cuatro grupos o categorías básicas: índice de liquidez, de actividad y de rentabilidad. Los elementos importantes relacionados con las operaciones de corto plazo son liquidez, de la actividad y la rentabilidad ya que proporcionaron la información crítica para las operaciones a corto plazo de la empresa.

Análisis de Liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su actividad Capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto a medio que estas vencen. La liquidez que se refiere a la solvencia de la posición financiera total. Las tres medidas de liquidez son: Capital Neto de trabajo, índice de solvencia y razón de prueba rápida (prueba del ácido)

1 Capital Neto de Trabajo.

El capital neto de la empresa se calcula, restando el pasivo corriente de los activos así.

$$\text{Capital Neto de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente.}$$

2. Índice de Solvencia.

El índice de solvencia (conocido también como razón Corriente del circulante o bien razón de liquidez) es una de las razones de uso más generalizado y expresa como sigue:

Análisis de Rentabilidad

Existen muchas medidas de Rentabilidad cada una relaciona los rendimientos de la empresa con los activos las ventas o el valor de las acciones.

Consideradas en su conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar los ingresos de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, activos de la inversión.

Estado de Resultados en forma Porcentual:

El sistema de uso más generalizado para evaluar la rentabilidad en relación con los ventas del Estado de Resultados de forma porcentual. Aquí cada renglón se expresa como porcentaje de ventas permitiendo así que la relación entre ingresos y gastos se evalúa fácilmente.

2. Rendimiento del Capital Social

Mide el rendimiento percibido sobre la inversión de los propietarios. Por lo general cuanto más alto resulte ser este valor, tanto mejor será accionistas o propietarios de la empresa. Rendimiento del Capital Social se evalúa como sigue.

Rendimiento del Capital Social

$$\frac{\text{Utilidad Neta después impuestos}}{\text{Capital Social}}$$