

Análisis de Estados Financieros

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 deficiencias para mejorar el desempeño.

Estados y Reportes Financieros.

Informe anual

Varios reportes que las empresas emiten para sus accionistas o propietarios el informe anual es probablemente el más importante. **Primero:** Se presenta a menudo como una carta del la presidente, de la empresa, que describe los resultados operativos que se observaron durante el año.

Segundo: El informe anual presenta cuatro estados financieros básicos, El estado de resultados, el balance general, el estado de obligaciones retenidas y el Estado de flujo de efectivo.

En conclusión: podemos decir que el informe anual es un reporte que emite anualmente una corporación o empresa, así como la opinión de la administración acerca de las operaciones del año inmediatamente anterior y de los prospectos futuros de la empresa.

Finalidades de la información Financiera

- 1-) Evaluar el comportamiento de la entidad en el tiempo.
- 2-) Medir y 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 y 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.

Partes Interesadas:

Resulta de interés tanto para accionistas y acreedores como para la administración misma de la empresa. se interesan por los niveles de riesgo presentes y futuros. (liquidez, actividad y deuda), debe dirigir sus esfuerzos al apuntalamiento de la situación financiera de la empresa.

Tipos de comparación:

No consista únicamente en la aplicación de una fórmula determinada, se obtiene una razón o índice dado.

1. Análisis Seccional Momentáneo

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 consultar sus estados financieros en las publicaciones en el diario oficial).

cial, a que están obligadas). Existen en casi todos los países publicaciones periódicas que contienen información precisa en torno a los promedios industriales de producción y al quien es quien en el mundo de los negocios.

Las comparaciones tienen como objetivo evitar cualquier desviación de la norma. Muchos creen erróneamente; que el tener un promedio alto en relación con los promedios industriales significan que la empresa se está desempeñando bien.

2. "Análisis en Períodos o Series de Tiempo o Longitudinal"

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

L M M J V S D 14/7/21

Medidas Preventivas en el Uso de Razones Financieras.

Antes de pasar al tema de las razones financieras deben considerarse las siguientes precauciones.

- 1- Un índice o razón no proporciona por el mismo elemento de juicio para decir acerca del desempeño global de la empresa.
- 2- Asegúrese de que la información contenida en los Estados Financieros que ya hayan sido auditados.
- 3- Es preferible, para el análisis de razones emplear los estados financieros.
- 4- Verifique por último, que la información por emplear haya sido elaborada siguiendo un mismo método.

Razones Financieras Básicas:

Pueden dividirse en cuatro grupos o categorías básicas. Índice de liquidez, de actividad, de endeudamiento y de rentabilidad. Los elementos importantes relacionados con las operaciones a corto plazo son la liquidez la actividad

y la rentabilidad, ya que proporcionan la información crítica para las operaciones corto plazo de la empresa.

"Análisis de liquidez":

Se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen. Las tres medidas básicas de liquidez son:

Capital neto de trabajo, índice de solvencia y razón de prueba rápida (Prueba del ácido).

1) Capital Neto de trabajo:

Se calcula, sustrayendo el pasivo corriente de los activos

2) Índice de Solvencia:

Conocido también como razón corriente de circulante, o bien razón de liquidez).

3) Razón de Prueba Rápida: la razón de prueba rápida o prueba del ácido es semejante al índice con la diferencia de que no incluye al inventario.

"Análisis de Actividad"

Se emplean para medir la velocidad a la que diversas cuentas se convierten en ventas o en efectivo.

1-) Rotación de inventario:

Sirve para medir la actividad, o liquidez del inventario de una empresa.

2-) Periodo de Cobranza Promedio:

El periodo de cobranza promedio o duración media de las cuentas por cobrar es útil para evaluar las políticas.

3-) Periodo de Pago Promedio:

Duración media de las cuentas por pagar.

4-) Rotación de Activos fijos:

Se emplea para medir la eficiencia con que la empresa ha venido administrado.

5-) Rotación de Activos Totales:
Indica la eficiencia con la que la empresa puede emplear sus activos en la generación de efectivo de ventas.

Análisis de Endeudamiento:

Indica el monto del dinero de terceros que se usa para generar utilidades. Ocupa de las deudas a largo plazo de la empresa, ya que están comprometidas a pagar intereses a largo plazo y a devolver finalmente la suma prestada.

1-) Razón de endeudamiento:

Mide la proporción de activos totales concedidos por los acreedores de una empresa.

Razón Cobertura de intereses totales:
Mide la capacidad para cubrir los pagos de intereses contraídos.

Cada una de las cuales relaciona los rendimientos de la empresa con los activos, las ventas, o el valor de las acciones consideradas en su conjunto permiten al analista evaluar los ingresos de la empresa.

1) Estado de Resultados en forma porcentual:

En relación con las ventas es el estado de resultados en forma porcentual aquí cada renglón se expresa como porcentaje de ventas, permitiendo así que la relación entre los ingresos y gastos se evalúe fácilmente.

3) Rendimiento del capital social:

Percebido sobre la inversión de los propietarios, por lo general cuanto más alto resulte.

2) Rendimiento de la inversión:

Conocido también como rendimiento sobre los activos totales, mide la eficiencia total de la administración de la empresa.