



ROSSY
MARYORITH
LÓPEZ

Tarea

#1

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 deficiencias y posteriormente tomar acciones para mejorar el desempeño.

Estados y Reportes Financieros

Informe Anual

De los varios reportes que las empresas emiten para sus accionistas o propietarios, el informe anual.

Primero: aparece una sección de tipo verbal, la cual se presenta a menudo como una carta del presidente de la empresa.

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

Finalidades de la Información Financiera

1. Evaluar el comportamiento de la entidad en el tiempo.
2. Medir y comparar su posición financiera.
3. Evaluar el resultado respecto al cumplimiento.
4. Planificar el futuro reversible.

El Empleo de Razones Financieras

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 el Estado de Resultados y el Balance General de los periodos a analizar.

Partes Interesadas

Los accionistas presentes, al igual que los futuros se interesan por los niveles de riesgo presentes y futuros, así como los rendimientos. Los acreedores de la empresa, por su parte, se concentran tanto en el grado de liquidez a corto plazo de la compañía como en su capacidad para cumplir con el pago de intereses y adeudos.

Tipos de Comparaciones

El análisis de razones no consiste únicamente en la aplicación de una fórmula determinada, tras de lo cual se obtiene una razón o índice dado.

Análisis Seccional Momentáneo

Consiste en la Comparación de razones financieras de diferentes empresas en un momento determinado, todas empresas se interesan 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 que están obligadas).

Análisis en Periodos o Series de Tiempo Longitudinal

Es de analizar se emplea para evaluar el desempeño de la empresa con determinar en relación al tiempo, al comparar el desempeño pasado con el comportamiento actual permite determinar si los objetivos que la empresa se hizo originalmente están siendo alcanzados.

Medidas Preventivas en el Uso de Razones Financieras

1. Un índice o razón no proporciona por si mismo elementos de juicio para decidir acerca del desempeño global de la empresa.
2. Asegúrese de que la información contenida en los Estados Financieros corresponda a los mismos periodos.
3. Es preferible para el análisis de razones emplear los Estados Financieros que ya hayan sido auditados.
4. Verifique por último que la información se emplee haya sido elaborada siguiendo un mismo método.

Razones Financieras básicas

Los elementos importantes relacionados con las operaciones a corto plazo son la liquidez, la actividad y la rentabilidad, ya que proporcionan información crítica para las operaciones a corto plazo de la empresa.

Análisis de Liquidez

De una empresa se mide su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen.

Análisis de Actividad

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

Rotación de Inventario

Se usa para medir la actividad, o liquidez del inventario de una empresa, resultante tendrá significado en tanto se le compare con los resultados de otras empresas del mismo ramo industrial.

Periodo de Cobranza Promedio

De promedio o duración media de las cuentas por cobrar es útil para evaluar las políticas de crédito y cobranza.

Periodo de Pago Promedio

Promedio o duración media de las cuentas por pagar.

Rotación de Activos Fijos

Se emplea para medir la eficiencia con que la empresa ha venido administrando sus activos fijos en la generación de ventas.

Rotación de Activos Totales

Indica la eficiencia con que la empresa puede emplear sus activos en la generación de efectivo en ventas.

Análisis de Endeudamiento

De una empresa indica el monto del dinero de terceros que se usa para generar utilidades.

Ratio de Endeudamiento

Los ratio o índice de endeudamiento mide la proporción de activos totales concedidos por los acreedores de una empresa.

Ratio de Cobertura de Intereses Totales

Este ratio mide la capacidad para cubrir los pagos de intereses contraídos.

Análisis de Rentabilidad

Existen muchas medidas de rentabilidad, cada una de las cuales relaciona los rendimientos de la empresa con los activos, ventas, valor de las acciones.

Estados de Resultado en Forma Porcentual

El sistema de uso más generalizado para evaluar la rentabilidad en relación con las ventas, es el Estado de Resultados en Forma Porcentual.

Rendimiento en la Inversión

Cuanto más alto sea el rendimiento sobre la inversión de la empresa, tanto mejor será.

Rendimiento del Capital Social

Por lo general, cuanto más alto resulte ser este valor, tanto mejor será para los accionistas o propietarios de la empresa.