

CONCEPTOS Y OBJETIVOS

El análisis e interpretación de los estados financieros es el proceso mediante el cual los interesados en la evaluación de una empresa revisan su desempeño considerando las variables macro y microeconómicas que la afectan para determinar los aspectos de confiabilidad y de las posibilidades que tienen de enfrentar situaciones adversas.

Gitman, L. (2003), argumenta que el análisis de las razones de los estados financieros de una empresa es importante para los accionistas, acreedores y la propia administración de la compañía debido a que los accionistas, actuales y potenciales, se interesan en los niveles presentes y futuros del riesgo y rendimiento de la empresa, que afectan directamente el precio de las acciones. Los acreedores se interesan principalmente en la liquidez a corto plazo de la empresa, así como en su capacidad para realizar el pago de los intereses y la deuda principal.

Dicho análisis es también un proceso que evalúa la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa con el objetivo de establecer las mejores estimaciones y hacer predicciones sobre las posibles condiciones y resultados futuros de la organización.

Para llevar a cabo el análisis y la interpretación de los estados financieros, la contabilidad en la empresa suministra la información mediante los documentos conocidos como estados financieros o estados contables¹. Estos documentos, son elaborados conforme a unas reglas predefinidas y proporcionan información sobre la situación económico-financiera de una empresa y sobre los distintos flujos que han modificado dicha situación a lo largo del tiempo.

¹ Estados de costos de producción y ventas, Estados de resultados, también llamado estado de pérdidas y ganancias, Estado de utilidades retenidas y Balance general, que en México también se le conoce como estado de situación financiera.

CONCEPTOS Y OBJETIVOS

Así mismo, al momento de evaluar la información financiera se deben considerar los siguientes principios:

- Utilidad: la cual se refiere al que contenido debe adecuarse al usuario.
- Confiabilidad: Deben ser elaborados por personas responsables de tal manera que puedan ser aceptados y utilizados por los usuarios.
- Provisionalidad: Es decir que no representa hechos acabados, dado que la situación financiera de la empresa está en constante cambio, en virtud de que desarrolla actividades diariamente de producción, ventas etc.

Los estados financieros también deben cumplir los principios de contabilidad generalmente aceptados como fundamentales dado que establecen la delimitación e identificación del ente económico así como las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de información financiera cuantitativa. Estos principios son:

1. Entidad.
2. Realización.
3. Periodo contable.
4. Valor histórico original.
5. Negocio en marcha.
6. Dualidad económica.
7. Revelación suficiente.
8. Importancia relativa.
9. Consistencia.

Una vez que los documentos contables o Estados Financieros cumplan con todos los requisitos antes mencionados se vuelven confiables y aptos para obtener herramientas que nos permitan clasificar y analizar la estructura de los estados financieros, con lo cual podemos realizar el análisis de la situación financiera de la empresa, todo esto lo podemos llevar a cabo mediante las siguientes metodologías:

CONCEPTOS Y OBJETIVOS

- **Metodología vertical:** mediante esta metodología podemos juzgar la estructura de nuestros estados financieros y hacernos preguntas relativas a si tenemos los costos, gastos o activos no circulantes que deseamos tener en proporción a las ventas o a los activos totales.
- **Metodología horizontal:** este método nos permite juzgar los cambios a través del tiempo y respondernos si los gastos de venta o los gastos de administración han crecido más o menos que las ventas y si nuestros activos circulantes tienen mayor importancia contra el total del activo que el pasivo a corto plazo.

La metodología horizontal, arroja resultados fáciles de interpretar. Por ejemplo puede señalar situaciones en donde las ventas o las utilidades de alguna empresa han aumentado o disminuido de manera notable.

Otros conceptos utilizados para la interpretación de los estados financieros son:

- a) Estados comparativos.
- b) Convertir a porcentajes los estados financieros.
- c) Tendencias.
- d) Razones financieras simples.
- e) Razones financieras estándar.
- f) Estado de flujo de efectivo.

Estas son herramientas que representan diversas maneras de llevar a cabo el análisis financiero.

CONCEPTOS Y OBJETIVOS

Dentro de las herramientas básicas de análisis se tiene a las razones financieras simples: donde la razón establece relaciones de las partidas y de los grupos de partidas entre sí por medio de los resultados de diversos cálculos matemáticos. Además, la administración usa las razones para supervisar el desempeño de la empresa de un periodo a otro. La conversión de los estados financieros a porcentajes permite eliminar las dificultades de trabajar con cifras complicadas que al manejarlas pueden hacernos cometer errores. El porcentaje es un número pequeño y fácil de manejar; además, al relacionarlas cifras con una base, se evita la inseguridad en nuestras hipótesis.

Ahora bien, hemos analizado brevemente los conceptos y la estructura que se utilizan en la interpretación de estados financieros, es importante que los conozcas y entiendas su función dado que los seguiremos utilizando en unidades posteriores, en donde se profundizará más en cuanto a su aplicación e interpretación.

Objetivos del análisis de interpretación financiera

El análisis financiero busca proporcionar datos más sobresalientes de forma concreta tanto actual como de años anteriores para obtener de ser necesaria una comparación, así poder tomar de decisiones que resulten benéficas para la empresa.

Lo anterior nos lleva a considerar que “El propósito del análisis de los estados financieros es la transformación de la información de los estados financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones” “Gerencie (2010).

El objetivo del análisis es obtener guías de fuerzas y debilidades de la empresa que permitan evaluar las áreas analizadas y finalmente fundamentar las decisiones.

CONCEPTOS Y OBJETIVOS

Según Ochoa Setzer, G. A. (1996) los objetivos de la información financiera son:

1. Informar sobre la situación financiera de la empresa, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera.
2. Que esta información satisfaga a todos los usuarios de la misma.
3. Que sea útil para la toma de decisiones de inversión y de crédito, así como para medir la solvencia y liquidez de la empresa y su capacidad para generar recursos.
4. Que permita evaluar el trabajo de la administración

Una vez realizado el análisis de los estados financieros será necesario presentar un informe a los accionistas y personas interesadas en el mismo como el gerente de la empresa, los acreedores o inversionistas, este informe normalmente se maneja de forma anual y debe proporcionar documentación de las actividades financieras de la empresa e incluir una carta escrita de manera objetiva acompañada del balance general, estado de pérdidas y ganancias, estado de retención de utilidades y el estado de costos de producción y ventas.

CONCEPTOS Y OBJETIVOS

REFERENCIA:

Backer, J. & Ramírez. (1997). Contabilidad de Costos: un enfoque administrativo para la toma de decisiones. McGraw-Hill, México.

Calleja Bernal, F. (2011) *Contabilidad 1*(1ª Ed.) México:Pearson

Gerencie. (2010). *Análisis de Estados Financieros*. Consultado en:
<http://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html>

Gitman, L. (2003) *Principios de la Administración Financiera*. (11ª. Ed.) México: Pearson-Prentice Hall.

Ochoa Setzer, G. A. (1996) *Administración Financiera I*. México: Alhambra Mexicana