

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 realizan la revisión de 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 el capital 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.

Conceptos y Objetivos

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.

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

- Utilidad: su contenido debe adecuarse al usuario.
- Confiabilidad: debe ser aceptada y utilizada por el usuario.
- Provisionalidad: no representa hechos acabados.

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. ¹ Estados de costos de producción y ventas

Conceptos y Objetivos

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.

Existen dos metodologías que nos permiten clasificar y analizar la estructura de los estados financieros:

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.

Conceptos y Objetivos

Metodología horizontal: este método nos permite juzgar acerca de 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 es fácil de interpretar y señala si las ventas o las utilidades 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.

Conceptos y Objetivos

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

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 relacionar las 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.

Conceptos y Objetivos

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 una comparación y así, poder tomar decisiones que resulten benéficas para la empresa.

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.

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 esta.
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.

Conceptos y Objetivos

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.

REFERENCIAS:

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

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