



SKILLING  
CENTER

**TECMILENIO**



# Certificado de Finanzas para no financieros

Análisis de los estados financieros  
para la toma de decisiones

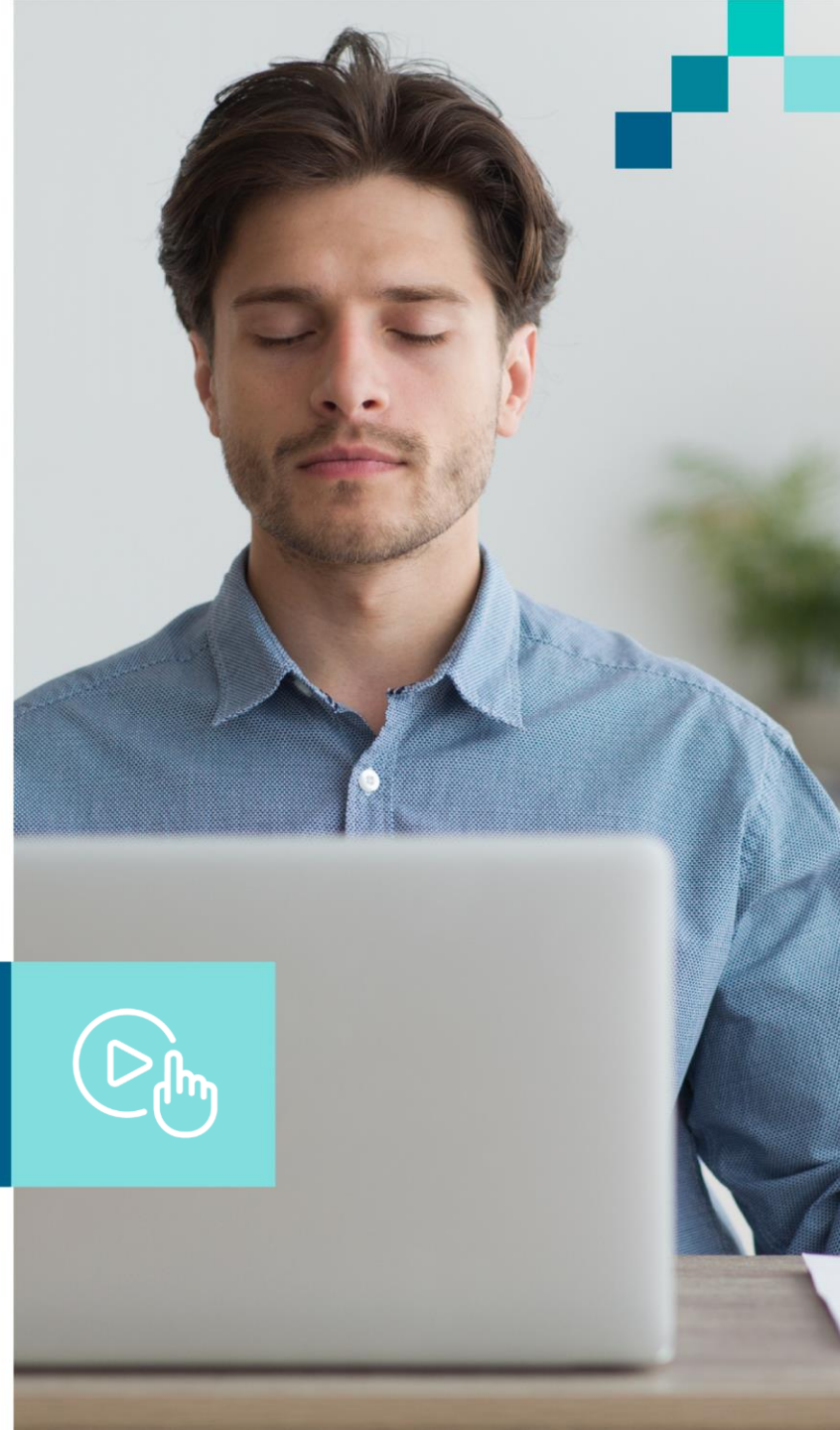
**Módulo 2 / Semana 5**

Bienestar - *mindfulness*

## Atención plena

Te invito a realizar la siguiente actividad de bienestar-mindfulness antes de comenzar a revisar el tema.

<https://youtu.be/1iPwm62dbxU>

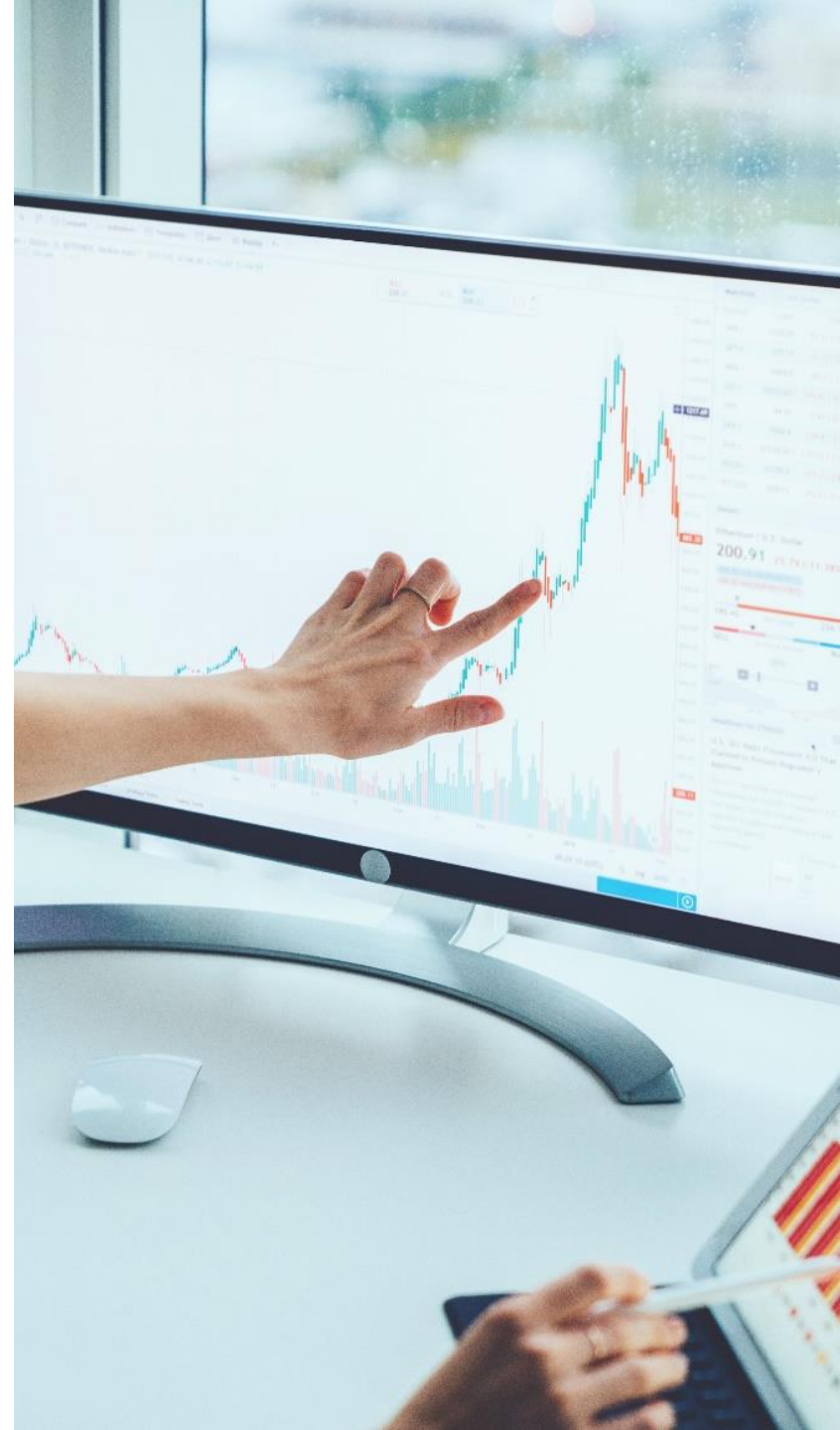


# Introducción

El análisis financiero indica la situación financiera de una organización a corto, mediano y largo plazo. Los datos nos ayudan a interpretar resultados, a medir y evaluar la situación de la empresa para tener alternativas de acción, actuando como un instrumento de gestión de riesgos.

Tomar decisiones financieras no es una tarea sencilla, ya que pueden impactar de forma positiva o negativa a las organizaciones, por ello, los análisis financieros resultan de vital importancia.

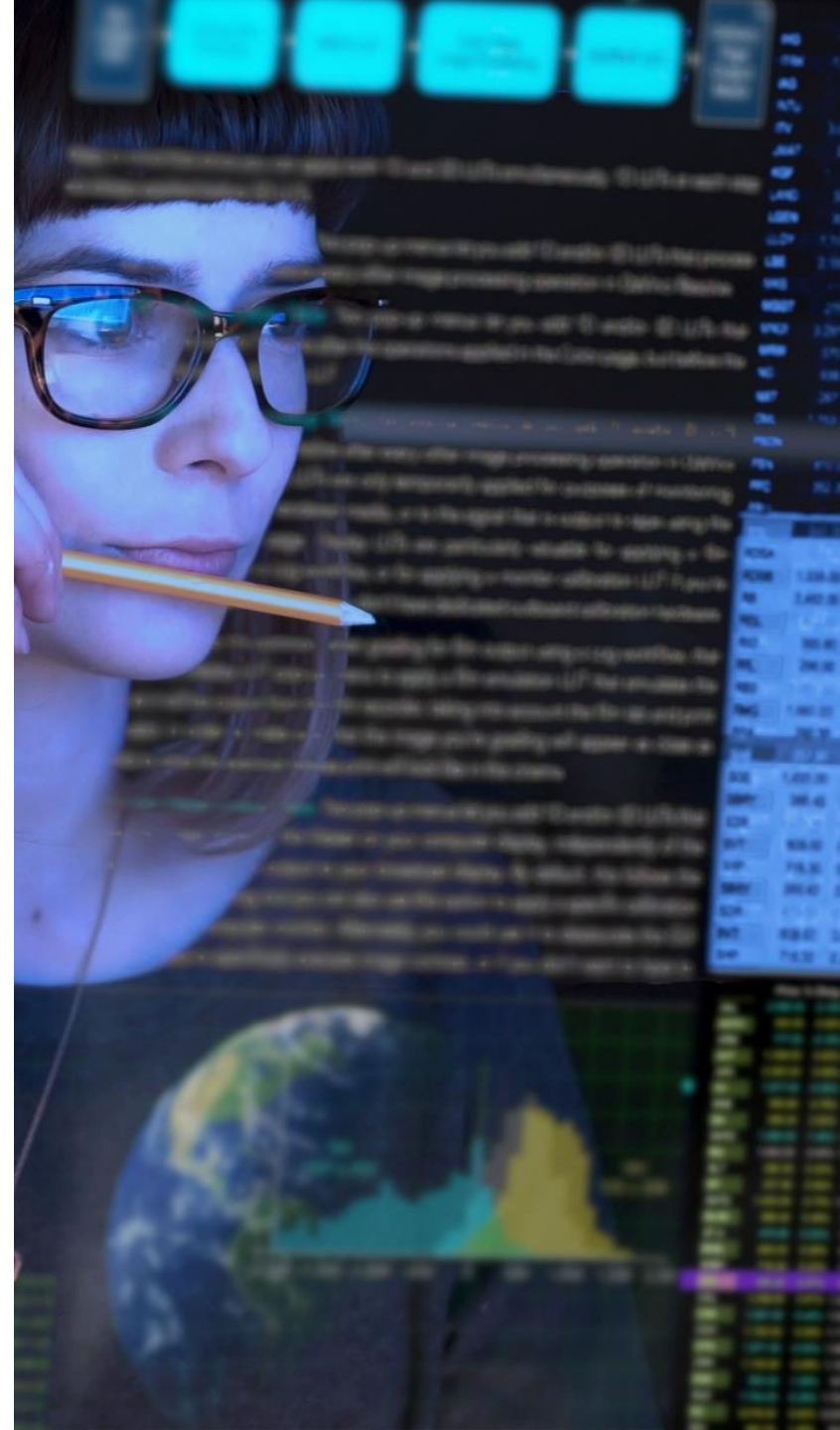
El poder contar con informes financieros correctos y completos, permitirá una mejor facultad en la toma de decisiones, más asertivas, mejor certidumbre y mayor posibilidad de efectuar lo planeado, de ahí la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros.



# Explicación

El análisis de la información financiera es uno de los temas de mayor interés en finanzas; es una obligación que la información permanezca actualizada. Si al momento de realizar los análisis, estos se encuentran incompletos o no están actualizados, los resultados serán incorrectos y las decisiones pueden liderar a grandes errores dentro de la organización.

De acuerdo con Wild, Subramanyam y Halsey, (2007) el análisis de estados financieros es la adecuada aplicación de distintas técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general, así como en los datos relacionados, esto con la finalidad de obtener estimaciones e inferencias útiles en el análisis de negocios. El análisis de los estados financieros reduce el riesgo de tomar decisiones de negocios basadas en intuiciones y conjeturas, disminuye la incertidumbre del análisis de negocios y no subestima la necesidad de un criterio experto, si no que brinda un análisis de negocios eficaz inspirado en una base sistemática.



# Explicación

El análisis de estados financieros, por lo general, consiste en un cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual del análisis financiero, ya que brinda las medidas relativas al funcionamiento de la empresa. Se emplean diversas técnicas para juzgar aspectos determinados del funcionamiento corporativo, pero con mayor frecuencia se habla de razones financieras. Los principales insumos para el análisis financiero son: el estado de ganancias y pérdidas, y el balance general del período o períodos que se consideran (González, 2017).

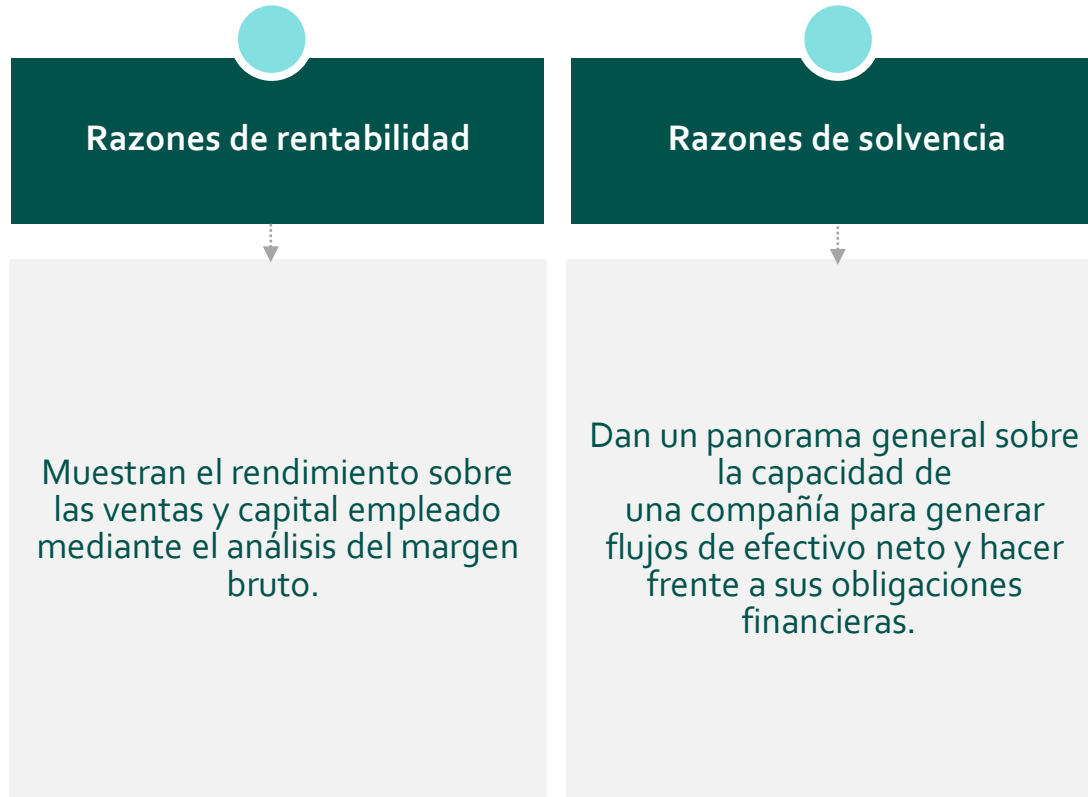


# Explicación

Cada razón financiera mide algo específico de la empresa:



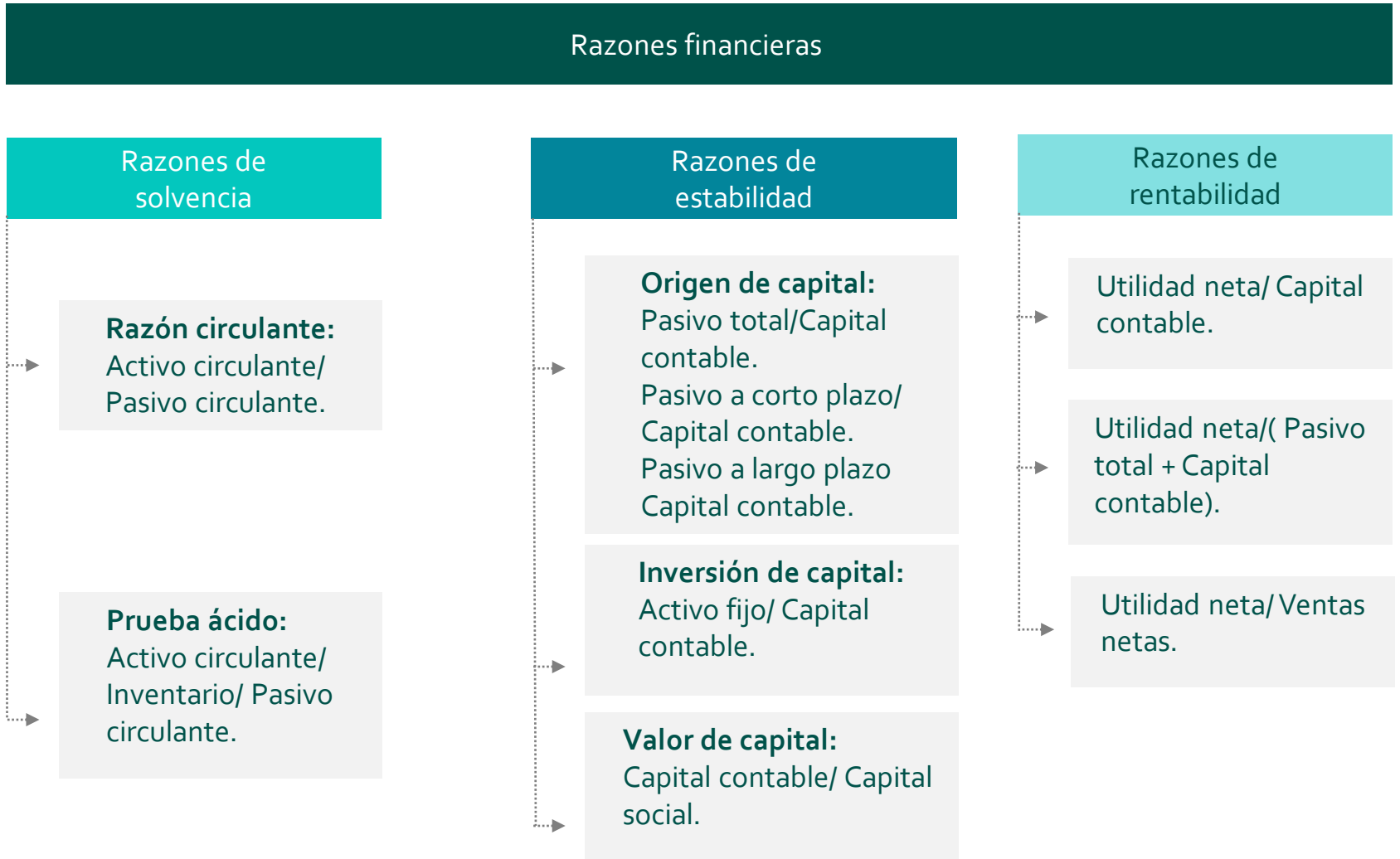
# Explicación





# Explicación

A continuación, se clasifican las razones financieras según su ramo:



# Explicación

El principal objetivo es invertir el presupuesto de manera eficaz para obtener crecimiento de las empresas, y para ello se realizan simulaciones. Para comprobar diariamente los presupuestos, se deben verificar posibles cambios que surjan con variaciones económicas a través del tiempo. El preparar los presupuestos es anticiparse ante escenarios difíciles y tomar medidas de acción en momentos de incertidumbre.

## Las ventajas de los presupuestos son:

- Corrigen errores.
- Evitan sobrecostos.
- Controlan resultados.
- Sirven como evaluador.
- Realizan comparaciones.
- Inicio de nuevos proyectos.
- Visión general de la organización.
- Actúan de manera eficiente.
- Minimizan los riesgos de las operaciones.
- Cuentan con planes alternativos de acción.
- Los altos niveles siempre están informados.



# Ejercicio

- Aplicando los conceptos aprendidos durante esta semana, contesta la siguiente pregunta:

¿Por qué los estados financieros solo reflejan los efectos y no las causas? Justifica tu respuesta.

- Después de contestar la pregunta, reflexiona y realiza una propuesta que brinde información sobre las causas y que permita analizarlas.



# Ejercicio

## Ejemplo:

Las razones financieras se obtienen con base en cálculos muy sencillos, y son importantes mientras brinden resultados con significado en términos financieros.

Tal es el caso que, para determinar las ganancias de los recursos financieros que los socios o accionistas mantienen dentro de la empresa, se utiliza la siguiente razón:

*Rendimiento del Capital contable = Utilidad neta / Capital contable*

Por ejemplo, la empresa “La Financiera, S. A.” de conformidad con su estado de resultados, obtuvo al cierre del año anterior una utilidad neta de \$100,000.00, y a la misma fecha, de acuerdo con su balance general, su capital contable fue de \$1,000,000.00.

Con base en lo anterior, determina el rendimiento del capital contable de esta empresa, e interpreta dicho resultado.



## Solución.

*Rendimiento del Capital contable =  
\$100,000.00 / \$1,000,000.00 = 0.10*

Este resultado se puede interpretar como:

“Por cada peso que los accionistas decidieron mantener en el capital contable de la empresa al cierre del año anterior, se generaron 10 centavos de utilidad neta; o bien, los recursos de los accionistas lograron producir, en la fecha analizada, un 10 por ciento de utilidades netas”.

# Cierre

Lo ideal sería fijar un comité de presupuestos que se encargue de dar seguimiento a cada paso hecho por la empresa y, de acuerdo con esa información, se puede determinar si el presupuesto cumplirá su función.



# Referencias bibliográficas

- Gonzáles, P. (2017). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Perú: Centro de Producción de Materiales Académicos CEPMA-PROESAD.
- Wild, J., Subramanyam, K., y Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros*. México: McGraw-Hill Interamericana.  
ISBN-13: 978-970-10-6112-1 ISBN-10: 970-10-6112-8

