



Nombre de la asignatura
**Análisis e interpretación
financiera**

4º semestre

Clave:

LIC 07142422 / TSU

08142523



División de Ciencias
Sociales y Administrativas





Índice

Presentación.....	2
Problematización	3
Competencia específica.....	4
1.1. Antecedentes de las finanzas.....	5
1.2. Los estados financieros.....	20
1.3. Interpretación y análisis de estados financieros	38
Fuentes de consulta	47

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Presentación



Información financiera

Fuente: [Pixabay](#)

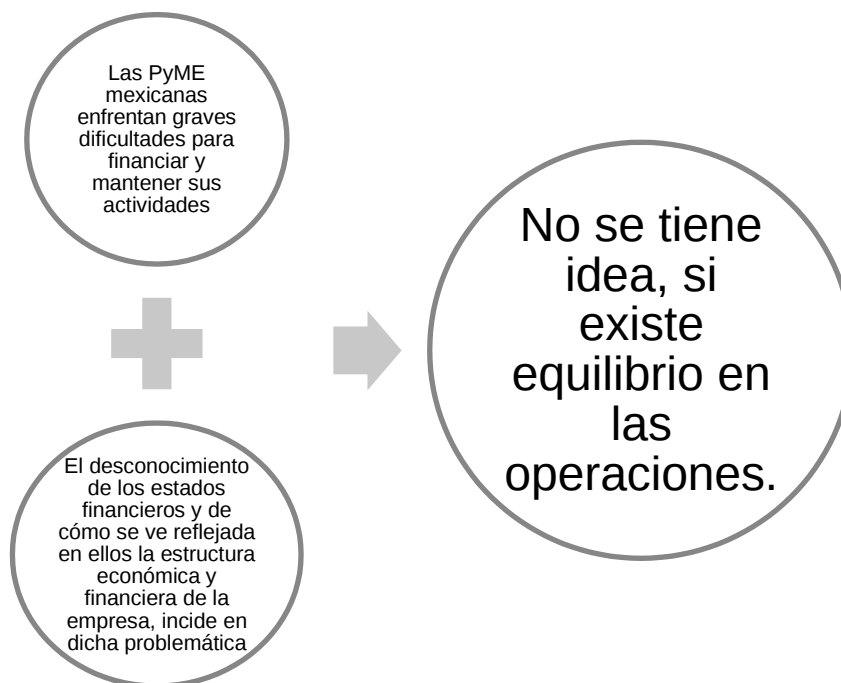
En la presente unidad se pondrá en contexto el objeto e importancia de las finanzas en las pequeñas y medianas empresas, favoreciéndote para el entendimiento y manejo de la información financiera, basada en la interpretación y estructura de los estados financieros.

Durante tu estudio revisarás el análisis y fundamento de las finanzas, seguido de las características e importancia de los estados financieros, así como los tipos de análisis para su estudio que pondrán en contexto la importancia de la identificación de los factores internos y externos antes de la toma de decisiones en la empresa.



Problematización

En estos momentos económicos tan cambiantes y demandantes del siglo XXI:



Estudio

Fuente: [Freedigitalphotos.com](https://www.freedigitalphotos.com)

Por lo que es necesario profundizar en el estudio de los estados financieros y sus componentes, para poder describir la situación de la empresa, a través de su estructura económica y financiera.

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Competencia específica



Competencia

Fuente: [Freedigitalphotos](#)

Analizar los componentes de los estados financieros de una empresa para describir la situación económica financiera, examinando las funciones y estructura económica.



1.1. Antecedentes de las finanzas



Economía mundial

Fuente: Freedigitalphotos.com

Una realidad innegable y verdadera situación para las economías mundiales es la integración comercial y cooperación económica, que ha surgido en el presente siglo por este fenómeno llamado globalización, lo que ha ocasionado en las economías emergentes una reacción vertiginosa para sobrellevar las condiciones de manera equitativa a las posibilidades del entorno, esto ha generado cambios en la cultura económica social en el orden operativo de las regiones y ciudades que buscan aglutinarse del mejor modo, para continuar de manera positiva en el escenario económico.

Por lo anterior, se hace presente el apremiante esfuerzo de entender mejor el funcionamiento y manejo de los recursos de la organización. Del mismo modo, uno de los principales factores a considerar es la comprensión de las finanzas y su representación al interior de las organizaciones, esto como herramienta de reforzamiento del conocimiento en la utilización de instrumentos que faciliten el manejo y comprensión de los recursos financieros, así como la forma en que estos inciden en la redirección de los planes operativos y metas de la empresa, llamados estados financieros.



Profesionista estudiando el funcionamiento de la organización

Fuente: Freedigitalphotos.com



Desde la evolución del ser humano hasta la civilización

Una de las necesidades primarias para su subsistencia, era la recolección de insumos y materiales que le apoyaran en el recorrido de sus travesías en la búsqueda de las zonas propicias para su hábitat y colonización. Esto los obligaba a buscar formas para llevar una contabilidad de sus recursos, mismos que representaban su fuerza y poder como colonias, obligándolos cada vez a adoptar un sistema numérico que les permitiera llevar un conteo y control de sus recursos, generando así la necesidad de adoptar medidas que facilitaran las formas y medios de registro para la contabilidad de sus pertenencias, propiciando el descubrimiento de la herramienta usada hasta nuestros días, llamada finanzas, la cual va marcando pauta en la evolución de las mismas de acuerdo a la necesidad de los tiempos, es por ello que en el presente tema abordarás el origen e importancia de las finanzas.



Siglo XIX

El comienzo de las finanzas se remonta a partir del siglo XIX, donde una de las principales razones de su existencia era encontrar una forma de pasar de los sistemas tradicionales de registros contables a métodos y documentos que les permitieran asegurar la administración del valor de la empresa y las relaciones contractuales entre los socios, para dar lugar al cumplimiento de sus obligaciones de manera certera. Lo anterior obligó a las empresas a considerar a las finanzas como una alternativa segura e innovadora de llevar el registro y valor de las mismas de forma clara y correcta. Por ende, las finanzas en las empresas se manejaban mediante libros contables para controlar su teneduría y registrar sus valores.



Siglo XX

Para el siglo XX, las condiciones económicas mundiales se aceleraban, gracias a la revolución industrial, que caracterizó a la época por obligar a las empresas a tratar de ser más tenaces en la forma de controlar y llevar a cabo sus registros económicos y contables para atender la demanda del mercado. Esto generó que las empresas centraran mayor importancia en las finanzas, a tal grado de crear instrumentos de crédito, acciones con valor económico, contratos económicos, etcétera, con el fin de utilizarlos como mecanismos de financiación e instrumentos de protección al riesgo de capital, al momento de asociarse con otras empresas para atender las exigencias del mercado y controles de seguridad. Con ello se favoreció al cumplimiento de condiciones contractuales en los negocios, dando origen a lo que actualmente conocemos como finanzas, estudio económico y movimientos en las cuentas de las empresas que permiten reconocer su estado de liquidez, así como la forma de maximizar su nivel de rendimiento económico.



Siglo XXI

Ante el contexto de la economía globalizada del siglo XXI, la apertura de mercados altamente competitivos y cambios vertiginosos, las empresas han tenido que reforzar sus esfuerzos para lograr permanecer exitosamente en el mercado. Se han encontrado ante la necesidad de fortalecer su estrategia financiera, a fin de medir y controlar los riesgos, anticiparse y obtener provecho de eventos que representen ventajas competitivas y elevar el valor de la empresa. El rol que debe asumir el administrador financiero, hoy en día, es el de generador de cambio. Este siglo se ha caracterizado por el rápido avance de la tecnología, cuyo uso ha causado un gran impacto en las empresas, ya que agiliza el trabajo, hace posible la comunicación sincrónica al interior y exterior de la organización, coadyuva a la innovación y la competitividad.



La nueva tecnología se ha convertido en un gran apoyo para el personal a cargo de la gestión financiera de las empresas, ya que imprime velocidad, eficiencia, calidad, confiabilidad y oportunidad al registro y procesamiento de la información financiera, además de agilizar la interacción y comunicación entre las diferentes áreas funcionales y con otras entidades. Las Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) permiten que el personal realice sus actividades y comparta información desde cualquier lugar y en cualquier momento.

Se han desarrollado infinidad de paquetes de software y aplicaciones específicos para la gestión contable y financiera de la empresa, a continuación citaremos algunos ejemplos:

Aplicación	Características y funciones
software contable Winconta Financials	Dispone de varios módulos para realizar tareas de contabilidad de una manera más sencilla y rápida, como la incorporación de asientos de ventas y compras, cobros y pagos, procesos de amortización, declaraciones de IVA y análisis de la situación financiera y previsión de tesorería. • Multiempresa y multiejercicio. • Plan contable definible por el usuario. • Diferentes opciones a la hora de introducir asientos. • Extractos y saldos, a tiempo real. • Punteo de movimientos y conciliación bancaria a través de la norma CSB43. • Informes configurables y adaptables a las necesidades de cada cliente. • Ayuda actualizada permanentemente a través de internet desde el programa.
Fin Analysis	Aplicación informática que permite realizar el análisis de los estados financieros de cualquier empresa. Se obtienen las magnitudes necesarias para el diagnóstico de la situación económico financiera de la empresa
Finvex	Analiza estados financieros mediante la generación de 9 reportes y gráficas, a través de la introducción de estados financieros mensuales o trimestrales. Es multiempresa, además, genera consejos y análisis inteligentes que

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



	permiten visualizar la situación financiera de la empresa bajo diferentes enfoques. La introducción de datos puede ser manual o mediante plantillas de Excel.
COI	Mantiene la información actualizada al mismo tiempo que la procesa y la integra contablemente y también dentro del ámbito fiscal da a sus usuarios información de mucha utilidad para su estado financiero y elabora oportunamente las declaraciones fiscales. Calcula la depreciación de los activos fijos e interactúa con los demás sistemas Aspel, lo que nos lleva a una mayor eficiencia dentro de la administración.
Google Drive	La nube de Google, que brinda la opción de crear documentos, formularios y hojas de cálculo en las cuales se pueden ingresar datos, operarlos, etc., pudiendo ser editados, tanto desde el celular como desde una computadora, accediendo simplemente a una cuenta de Gmail.
Análisis Financiero v14.0.1 (Descarga gratuita en Internet)	Realiza el análisis y la evaluación de todos los datos de la empresa Básicamente compara los datos con la actividad del mismo mes y cuatro ejercicios anteriores. De esta manera, consigue realizar una previsión aproximada de lo que sucederá en el ejercicio en curso. El programa divide su actividad en dos tareas principales. La primera se centra en la captura de datos y la segunda en el análisis de los mismos. Se puede descargar de internet, de forma gratuita.
Managerial Analyzer (Descarga gratuita en Internet)	Es una herramienta desarrollada para el análisis empresarial. Con ella, los usuarios podrán tener una mejor comprensión, interpretación y realización del estudio y análisis total del estado financiero-económico de las empresas en las que centren los estudios. Es muy simple de usar aunque consta de un vocabulario un poco especializado. Se puede descargar e de internet, de forma gratuita.

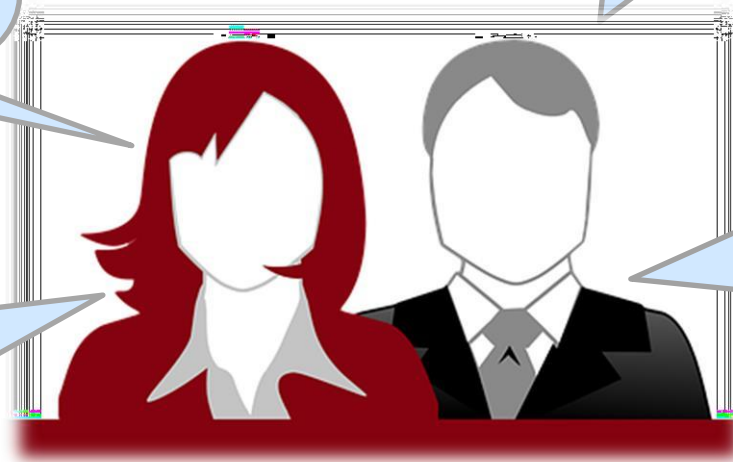


Una razón para poner en contexto la importancia de las finanzas es:

1 Una gran cantidad de pequeñas y medianas empresas inician operaciones percibiéndose fuertes y exitosas, lo anterior se debe a que invierten todo su esfuerzo y capital en el arranque de sus operaciones para obtener el reconocimiento del mercado. La realidad es que, al pasar algunos meses, estas empresas se tornan decaídas y débiles.

2 ¿Cuál pudiera ser la razón que genera esto?

3 Un argumento válido es, para lograr el reconocimiento del mercado y proyectar una imagen fuerte, las empresas deben soportar gastos de inversión, que desde luego la mayoría de las veces no se inspeccionan o proyectan de manera clara para generar la certidumbre necesaria que asegure su empuje y mantenimiento económico.



Siluetas de mujer y hombre
Fuente: [Pixabay](#)

Entonces, ¡la herramienta de apoyo para el manejo y administración de los recursos de una organización son las finanzas!



Las **finanzas** tienen como propósito:

Estudiar y evaluar la situación económica financiera de la empresa, funcionando como instrumento de apoyo para la toma de decisiones, basado en la maximización de los recursos que se refleja en el cúmulo de las utilidades de la empresa, es decir, las finanzas tienen a su cargo la administración y manejo de los recursos económicos de las organizaciones. Estas se manejan mediante registros, criterios, formas de representación en términos cuantitativos y monetarios, derivado de las transacciones realizadas en la empresa, con el objetivo de facilitar y proporcionar información útil y veraz para la toma de decisiones.

Los autores Guajardo y Andrade (2008), argumentan que la información financiera es el idioma de los negocios, debido a que se encarga de generar y comunicar información útil para la oportuna toma de decisiones de los acreedores y accionistas de un negocio, así como de otros, por ejemplo, público interesado en la situación financiera de una organización. Es conveniente aclarar que en el caso de las organizaciones económicas lucrativas, uno de los datos más importantes que genera la contabilidad e información financiera de la cual es conveniente informar, es la cifra de utilidad o pérdida. En efecto, la cuantificación de los resultados (beneficios netos) de la realización de actividades comerciales o industriales, o de la prestación de servicios a los clientes y su correspondiente efecto en el valor de la organización económica, es un dato de suma importancia para **los accionistas y acreedores de un negocio**.



Hombre señalando
con el dedo
Fuente: [Pixabay](#)

Reflexionando la aportación de Guajardo y Andrade sobre la información financiera, las finanzas se consideran una herramienta administrativa vital para controlar y evaluar las condiciones económicas de la organización, apoyando el aseguramiento de la toma de decisiones basadas en la creación de certidumbre y desarrollo de los planes presentes y futuros de la empresa.

Partiendo del estudio de la función principal que representan las finanzas al interior de las organizaciones, en el manejo y control de los recursos económicos financieros, se pone en contexto la interpretación y **ubicación de las finanzas** en las PyME, reflejándose en dos principales áreas de oportunidad:

Constituyen la parte de las finanzas que se dedica a diseñar y proporcionar asesoría y productos financieros para los individuos, la empresa y gobiernos.

Servicios
financieros

Se ocupan de las tareas del administrador financiero en la empresa de negocios. Manejan activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa, financiera o no, privada o pública, grande o pequeña, lucrativa o sin fines de lucro, realiza tareas financieras tan diversas como la planificación, la extensión de crédito a clientes, la evaluación de fuertes gastos propuestos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la empresa.

Finanzas
administrativas

Fuente: Gitman (2007:3)



En resumen, el campo de las finanzas es amplio y dinámico, está presente en muchas áreas de oportunidad para las PyME, debido a que complementan el desarrollo de sus actividades operativas y financieras del negocio, por lo cual se tornan indispensables para el control y registro de sus operaciones, que les permita conocer el comportamiento de las actividades y determinar a través de ellas el grado de rentabilidad, liquidez o capacidad de pago.

A continuación se presenta un ejemplo aplicado a una PyME a una situación dada para interpretar mejor el apoyo de las finanzas en la empresa.

Ejemplo

Una negocio dedicado a ofrecer recorridos turísticos en playa del Carmen, Cancún, en los últimos dos periodos turísticos detectaron una insuficiencia en la prestación de sus servicios dentro de la gama que ellos ofrecen, orillándolos a considerar el apoyo bancario, mediante la solicitud de un préstamo económico, para la adquisición de dos camionetas con el fin de reforzar sus funciones; uno de los primeros requisitos solicitados por la institución bancaria, son los estados financieros plenamente auditados o bien la declaración de impuestos de los últimos meses, esto con la intención de analizar y conocer la situación económica de la empresa a través del comportamiento de sus finanzas.



Camioneta

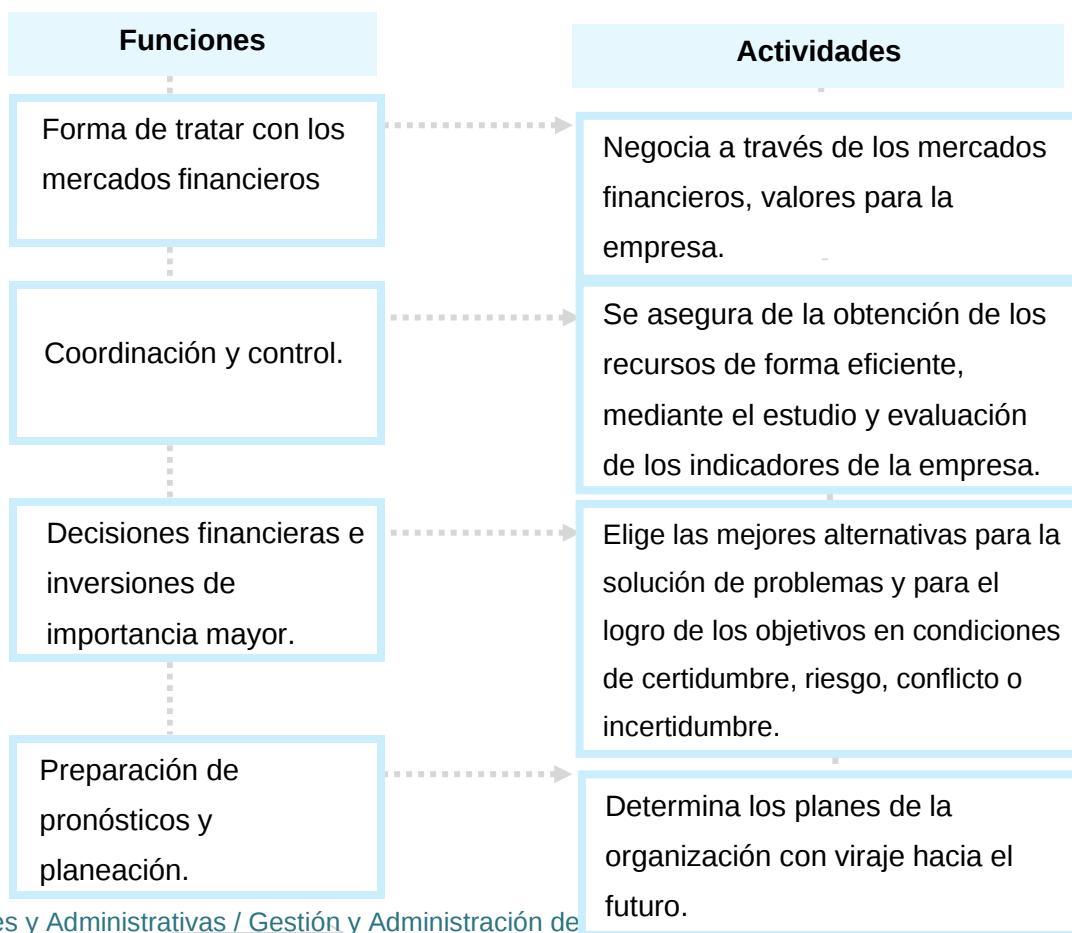
Fuente: [Jacecuador](#)



Considerando la función e importancia de las finanzas, como encargada de la administración de los recursos económicos de la empresa, es conveniente que la persona a cargo de la ejecución de las tareas (**Ejecutivo financiero**) tenga clara sus actividades, debido a que éstas contribuyen de manera significativa en el aseguramiento del éxito esperado, conforme los planes establecidos por la organización.

Por esta razón es conveniente que comprendas las funciones y actividades del ejecutivo financiero en la siguiente figura:

Figura 1. Funciones y actividades del administrador financiero



Fuente: Besley y
Brigham (2001:9)

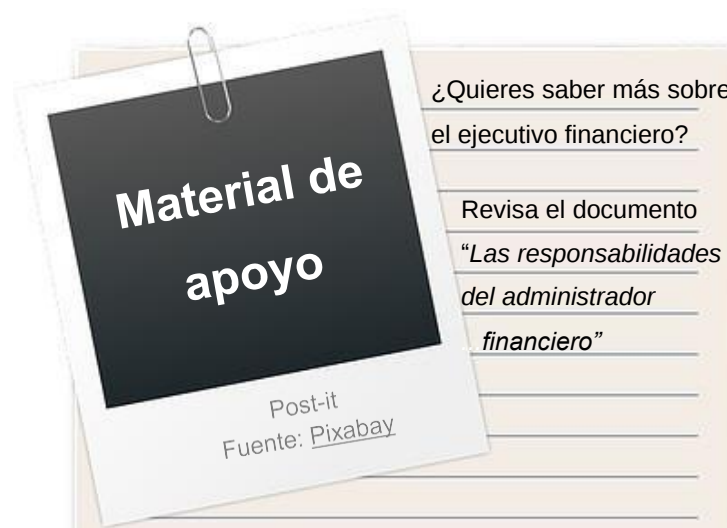


Ejecutivo
Fuente: [Freedigitalphotos](#)



Tomando en consideración el contenido de la figura anterior, los autores delimitan que las funciones del ejecutivo financiero consisten, de manera concreta, en la evaluación de las condiciones económicas y financieras, optimización de los recursos financieros en el aumento del valor físico y económico de la empresa.

En consecuencia, se torna indispensable tener presente la importancia que representan las funciones y actividades del ejecutivo financiero al interior de la empresa, debido a que de él se derivan las decisiones presentes y futuras de la organización, mediante el manejo de los recursos económicos de la misma. Por lo tanto, su función es clave para las PyME, pero en su gran mayoría las organizaciones subestiman el apoyo y eficiencia que representa el ejecutivo financiero, lo que ha generado que dejen de lado su consideración y se hacen a la idea que solo aplica para las grandes empresas. Finalmente, es indispensable que la dirección o gerencia considere al ejecutivo financiero como parte estratégica para el desarrollo de las actividades de apoyo que habrá de direccionar a la empresa hacia el éxito.





Una vez analizadas las funciones del ejecutivo financiero, es necesario abordar las **disciplinas** que apoyan a las finanzas, esto con la intención de relacionar la presencia de las mismas como herramienta cuantitativa universal y sustancial para el desarrollo de las actividades y planes de trabajo, emitidas por las demás áreas de la empresa.

De acuerdo a su naturaleza y función, las finanzas juegan un papel importante en la mayoría de las **disciplinas profesionales**, debido a que su cooperación e interacción con otras áreas aseguran el cumplimiento de los objetivos de la empresa, por lo que es evidente e indispensable su consideración. Por consiguiente, se presenta a continuación las principales disciplinas en las que se apoyan las finanzas:

Disciplinas	Relación con las finanzas
La administración	Generalmente, apoya en el pago de salarios, manejo de los recursos económicos y financieros para el cumplimiento y desarrollo de los planes operativos de la empresa.
Marketing	Determinación y cálculo del presupuesto económico para la realización y fijación de estrategias publicitarias.
Economía	Evalúa las condiciones económicas, a través de la obtención de información necesaria para la creación de escenarios económicos, para la determinación del dinamismo de mercado y comportamiento del dinero.
Contabilidad	Maneja y contabiliza los costos de la organización, de manera estratégica, para el sano funcionamiento y rendimiento de las finanzas de la empresa.
Sistemas de Información	Es un medio indispensable que facilita la interconexión, considerada una herramienta tecnológica que agiliza el manejo, contabilidad y uso de los recursos de la empresa.



Ejemplificando lo anterior:

Ejemplo

Una empresa dedicada a la producción de juguetes infantiles considera lanzar un nuevo producto, buscando satisfacer las exigencias del mercado actual y para generar la certidumbre necesaria sobre la respuesta del mercado. Se necesita la combinación del estudio de la economía para obtener el comportamiento de los índices económicos que, a su vez, llevarán a la empresa a realizar sus estimaciones de venta y contables correctamente, esto mismo permitirá conocer de forma puntual sus costos operativos.

Lo que fusionará por inercia varias disciplinas para la obtención de información relevante para el manejo de sus recursos económicos, a través de la economía, ventas y contabilidad; por lo tanto, la administración necesita, en su gran mayoría, de los planes generales de las áreas involucradas en el desarrollo del proyecto; del mismo modo, es necesaria la colaboración del marketing para la publicidad del nuevo producto y con ello obtener un impacto en las ventas.

Finalmente, se puede observar que los planes operativos de las empresas se tornan cada vez más multidisciplinarios para el aseguramiento de su éxito.



Juguetes
Fuente: [Pixabay](#)

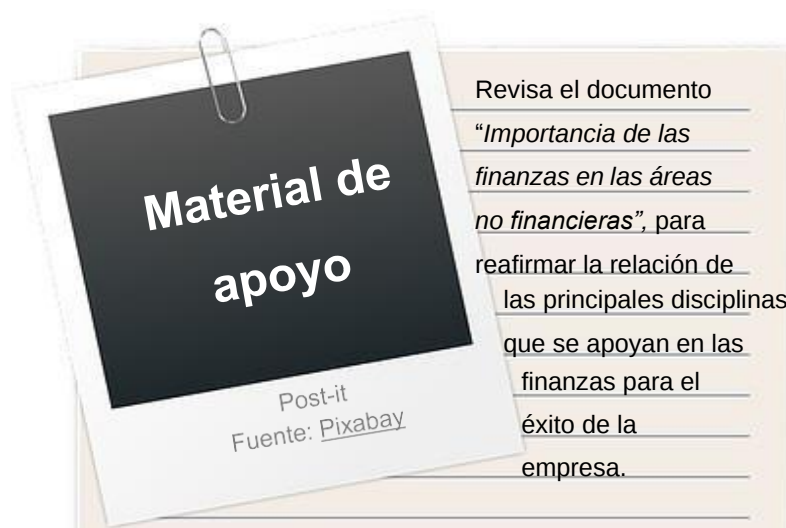
Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



En el ejemplo anterior, puedes apreciar la importancia que representa para las organizaciones la utilización de las finanzas como herramienta para el manejo de la información financiera, además que de ella se deriva la administración de los recursos económicos que respaldan la toma de decisiones, por ende, esta disciplina representa más que una herramienta de apoyo en las funciones y manejo de la empresa, pone muy en claro las responsabilidades y funciones del ejecutivo financiero en el contexto operativo y funcional en esta área, además del valor que genera la interacción de otras disciplinas en el desarrollo de las funciones y resultados de la organización.





Para concluir con el tema, se puede resumir sobre la importancia que representa el manejo y la preocupación por las finanzas en las PyME, radica en contar con sistemas eficientes para la administración de sus recursos. Del mismo modo, el éxito de estas yace en el desempeño de las funciones del ejecutivo financiero, las cuales se traducen en la tenacidad del manejo de sus recursos, mediante la coordinación y control en la preparación de pronósticos y planeación para la toma de decisiones, de ellos se derivan los planes presentes y futuros que marcarán el rumbo de la empresa. Todo esto no sería posible sin el apoyo de las disciplinas no financieras, las cuales aportan de manera significativa las bases para el cumplimiento de los planes generales de la organización.

En el siguiente tema se abordarán las características y la naturaleza que describen a los estados financieros como elementos básicos para el manejo de los recursos financieros de las PyME.



1.2. Los estados financieros

En el presente tema se abordarán los elementos que integran y definen a los estados financieros por su naturaleza, los cuales te ayudarán a comprender mejor la interacción de los mismos en el desarrollo de las actividades en la empresa. Una realidad a la que se enfrentan las PyME, en su mayoría, es el desuso y desaprovechamiento de esta herramienta como instrumento de control y evaluación del comportamiento de sus recursos físicos y económicos de manera conjunta, lo cual para su entendimiento y valoración se describirá de forma concreta.

Continuando con la descripción general del análisis de la información financiera de las PyME, se te presentará una de las herramientas universales básicas que se utilizan para la evaluación interna y externa de las organizaciones, llamada **estados financieros**, los cuales se tornan fundamentales para el entendimiento y manejo de la información financiera adecuada, convirtiéndose en una función vital para la competitividad de las empresas del presente.

Hoy en día, la operación de los negocios conlleva una serie de acciones, las cuales en su gran mayoría, implican movimientos económicos, estos como base en sus operaciones cotidianas, es decir, entradas y salidas de efectivo derivadas de sus acciones comerciales, donde por naturaleza, las organizaciones deben controlar y registrar sus movimientos de manera que les permitan tener una apreciación clara y exacta de su comportamiento económico.



Una de las principales herramientas para dar cumplimiento a todo lo anterior, de manera sistemática y tangible, son los **estados financieros**, los cuales proyectan las condiciones económicas a través del registro y ajuste del proceso contable de la empresa, representado en un informe donde el producto final es llamado ciclo financiero, que permite apreciar la rentabilidad y liquidez de la PyME.

Para ejemplificar lo anterior se muestra lo siguiente:

Estado de Resultados		Estado de Variaciones en el Capital Contable	
Ingresos	\$110,100.00	Saldo Inicial	\$250,000.00
(-) Gastos	\$57,500.00	(+) Utilidad del Ejercicio	\$52,600.00
Utilidad Neta	\$52,600.00	(-) Dividendos	\$35,000.00
		Saldo Final	\$267,600.00

Estado de Flujo de Efectivo		Estado de Situación Financiera	
(+/-) Efectivo Generado / Utilizado Operación	\$15,750.00	ACTIVO	
(+/-) Efectivo Generado / Utilizado Financiamiento	\$9,320.00	Efectivo	\$29,600.00
(+/-) Efectivo Generado / Utilizado Inversión	\$3,050.00	Inversiones Temporales	\$121,500.00
Aum. O Dism. En Efectivo	\$9,480.00	Inmuebles, Planta y Equipo Neto	\$315,200.00
(+) Saldo Efectivo al Inicio	\$20,120.00	Total Activo	\$466,300.00
(=) Saldo Efectivo al Final del Periodo	\$29,600.00	PASIVO	
		Cuentas por Cobrar	\$48,700.00
		Préstamo Bancario	\$150,000.00
		Total Pasivo	\$198,700.00
		CAPITAL	
		Capital Contable	\$267,600.00
		Total Capital Contable	\$267,600.00
		Total Pasivo y Capital	\$466,300.00

Fuente: Guajardo y Andrade (2008:148)

Explicación

Para cuantificar la utilidad o pérdida de un negocio, primero se elabora el estado de resultados, una vez calculada esta cifra pasa a formar parte del estado de variaciones en capital contable, ya que es uno de los motivos principales por el que se puede modificar esta partida. Asimismo, el saldo final obtenido en ese informe financiero corresponderá al saldo de capital contable dentro del balance general o estado de situación financiera.

Paralelamente, se elabora el estado de cambios en la situación financiera, para explicar los motivos por los cuales cambió la cifra del efectivo de un año con respecto al anterior. El saldo de efectivo que aparece en dicho informe corresponderá al saldo de la partida de efectivo dentro del balance general.

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Por lo anterior, es necesario conocer la definición y elementos que describen la clasificación de los estados financieros básicos, función que representa una aplicación indispensable para la elaboración de los mismos en la empresa.



Información contable
Fuente: Freedigitalphotos

Los estados financieros son documentos que muestran la información contable representada en forma de reporte, describiendo los resultados de las operaciones de la empresa de manera concreta a un tiempo determinado, basándose en el proceso operacional y contable de la misma, los cuales se clasifican en estado de resultados o de pérdidas y ganancias, de variación en el capital contable, de situación financiera o balance general y de cambios en la situación financiera o de flujo de efectivo, los cuales se describen a continuación:

Tanto se menciona sobre el **estado de resultados y su naturaleza**, que cada vez es más común encontrar interpretaciones y descripciones con distintos enfoques en contenidos, partidas o cuentas, que en algunas ocasiones tienden a confundir al interesado en el tema, esto sucede debido a que no todas las organizaciones tienen las mismas operaciones y los registros se adaptan a sus necesidades, de acuerdo a sus funciones y naturaleza, es por ello que abordarás el tema de manera simple y sencilla de interpretar

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



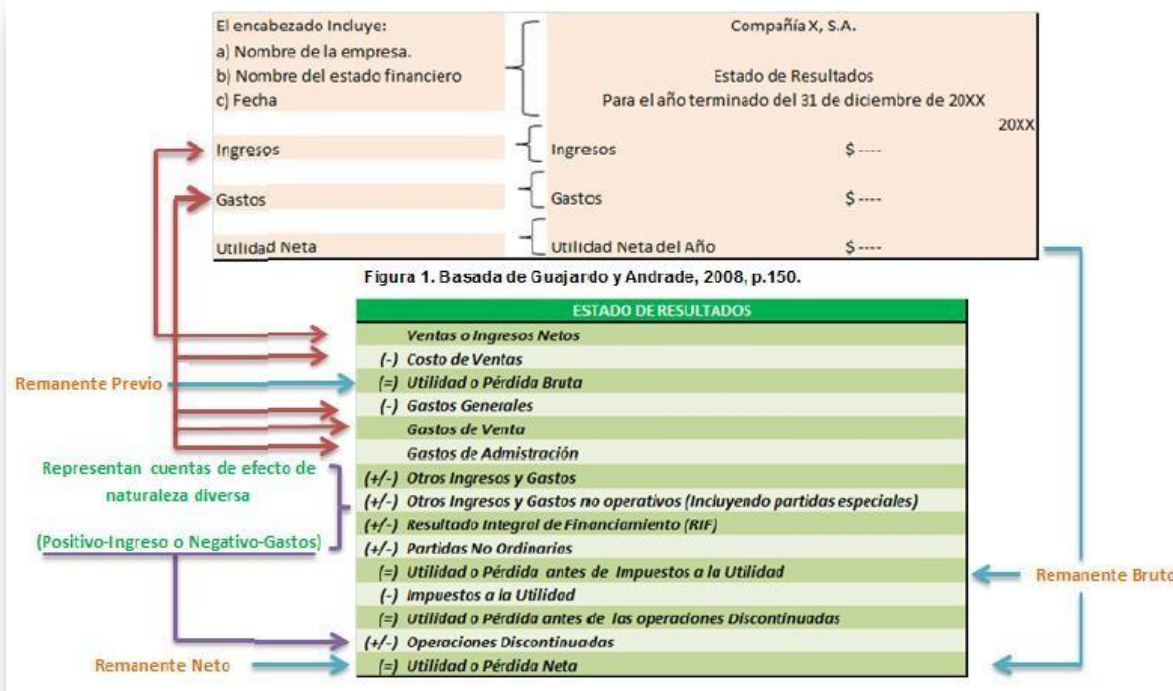
Se le conoce como **estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias** debido a que en él se reflejan los resultados de las operaciones realizadas durante un período determinado, mostrando detalladamente los ingresos generados por las ventas y los gastos en los que haya incurrido la empresa, así como el saldo remanente expresado en términos de ganancia o pérdida. Con base al resultado obtenido se determinan las condiciones económicas de la empresa.

Donde sus principales características que lo definen, según Guajardo y Andrade (2008, p.150) son:

Nota

Es decir, según Guajardo y Andrade (2008:149) los negocios como parte de su operación, efectúan una gama muy amplia de transacciones, entre las cuales se encuentran las relacionadas con la generación de ingresos y la generación de gastos.

Por lo tanto, es necesario que exista un estado financiero en el que determine el monto de ingresos y gastos, así como la diferencia entre estos a la cual se le llama **utilidad o pérdida**, para que los usuarios de la información financiera estén en posibilidad de evaluar las decisiones operativas que incidieron en la rentabilidad del negocio el cual se representa de manera gráfica en la figura 3, llamado estado de resultados.





Para comprender mejor el estado financiero se proporcionará a continuación una descripción general del mismo:

Estado de resultados

- Indica los logros obtenidos en las operaciones que realiza la empresa, representado en ingresos y gastos en un período de tiempo determinado, con el fin de precisar si se obtuvieron ganancias o pérdidas que a su vez se verá reflejado en la sección del capital contable en el estado de situación financiera.



Estado de resultados
Fuente: [Freedigitalphotos](#)

En el estado de resultados hay una sección para los **ingresos**, **gastos** y una última para el resultado final o **saldo**, ya sea **utilidad** o **pérdida**.

Ingresos

- El rubro principal son las ventas o los ingresos percibidos por la prestación de algún servicio, ya que surgen de operaciones ordinarias del negocio

Gastos

- Se hacen diversas clasificaciones de los mismos, como los gastos generales, ya sea de venta y de administración



Clasificación de gastos:

Los **gastos de venta** corresponden a erogaciones directamente con el esfuerzo de vender los bienes o brindar los servicios objeto del negocio.

Los **gastos de administración** son los necesarios para llevar el control de la operación del negocio, el resultado integral de financiamiento incluye los gastos por intereses.

Recientemente, las normas de información financiera aplicables a la presentación del estado de resultados se han modificado considerablemente. En seguida se presentan las directrices más importantes que deben observarse para su elaboración, basado en Guajardo y Andrade (2008:149).



Las partidas que están incluidas en el estado de resultados se clasifican en:

Ordinarias

Están relacionadas con el giro comercial de la entidad, es decir, las que se derivan de las actividades primarias que representan su principal fuente de ingresos, aún y cuando no sean frecuentes. Asimismo en esta categoría se incluyen otros **ingresos y gastos**, los cuales comprenden los ingresos y gastos que se derivan de operaciones incidentales. Un ejemplo a manera de ingreso, se representaría en la venta de algún bien o inmueble el cual está permitiéndole a la empresa una obtención de ingresos adicionales derivado de una venta no de acuerdo a las actividades comerciales comunes del negocio, a forma de egreso, sería el pago de una prima de riesgo por concepto de algún incidente el cual tenga que ser cubierto por la empresa.

No ordinarias

Las cuales son las que se derivan de las actividades que no representan la principal fuente de ingresos para la entidad. Generalmente estas partidas son infrecuentes, como puede ser la cancelación de una concesión, una expropiación. Estas partidas **no ordinarias** sustituyen a las **partidas extraordinarias** mencionadas anteriormente en la normatividad de la información financiera



Las partidas de costos y gastos del estado de resultados se pueden presentar por función, por naturaleza o por una combinación de ambas según Guajardo y Andrade (2008:149-150).

Función	Naturaleza
• Muestra, en rubros genéricos los tipos de costos y gastos atendiendo a su contribución a los diferentes niveles de utilidad o pérdida dentro del estado de resultados. Esta clasificación tiene como característica fundamental el separar el costo de ventas de los demás costos y gastos. Comúnmente los sectores comercial e industrial utilizan esta clasificación.	• Desglosa los rubros de costos y gastos atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto de la entidad, es decir, no agrupados en rubros genéricos. Esta clasificación normalmente es utilizada por las empresas de servicio

En el estado de resultados se debe presentar, en primer lugar, las partidas ordinarias y, cuando menos, los siguientes niveles de utilidad:

- Utilidad o Pérdida antes de Impuestos a la Utilidad
- Utilidad o Pérdida antes de las operaciones discontinuas
- Utilidad o Pérdida



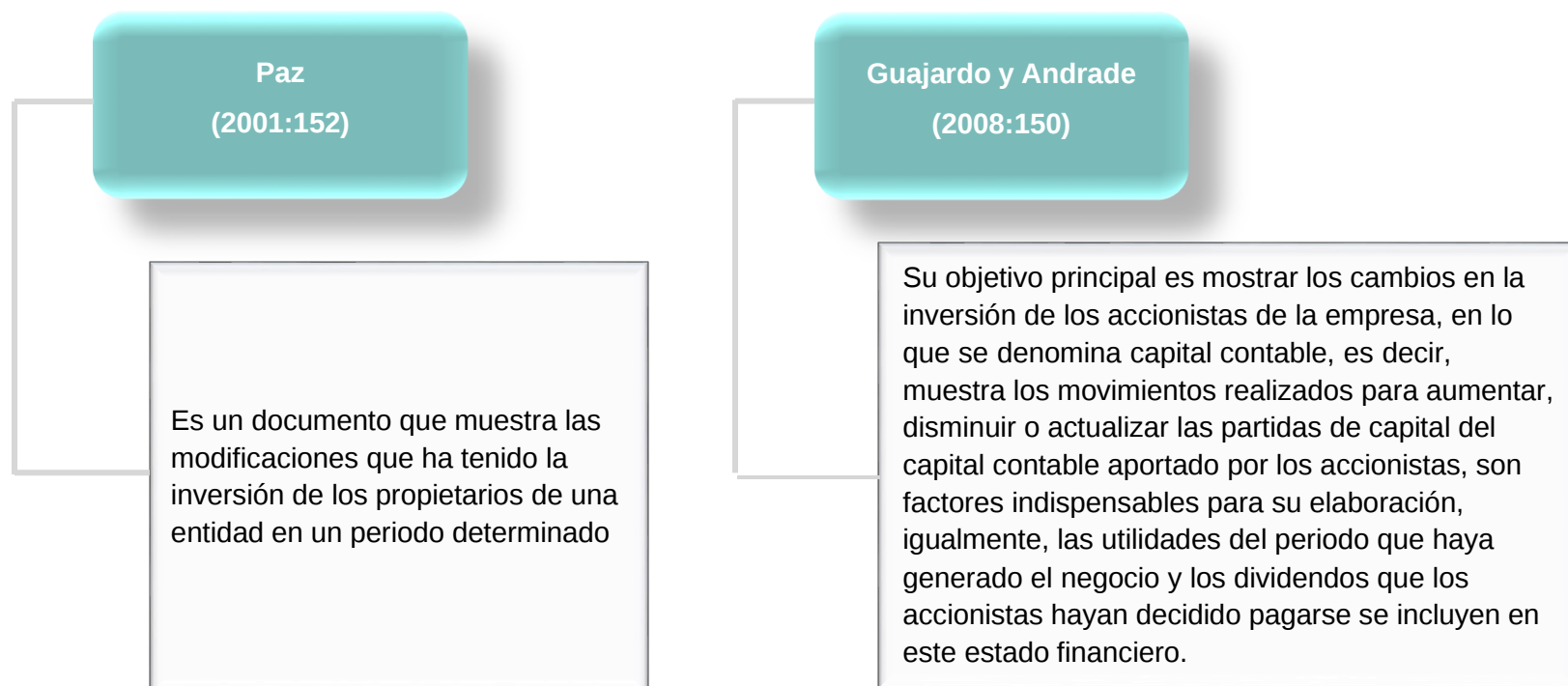
Hombre señalando con el dedo

Fuente: [Pixabay](#)

Por tanto, el estado de resultados se elabora con el fin de evaluar la rentabilidad del negocio, teniendo como objetivo principal determinar la solides y solvencia de las operaciones presentes de la empresa, de las cuales se derivarán el rumbo futuro de la misma, bajo el respaldo de un análisis acertado para la toma de decisiones



el estado de resultados juega un papel muy importante dentro de la organización, debido a que aporta información relevante sobre el comportamiento de las operaciones de la empresa, que a su vez este resultado complementará el estado financiero **de variación en el capital contable** en el que se muestra de manera específica la rentabilidad de la organización siendo fundamental para los accionistas y administradores financieros ya que es un informe concreto y objetivo que indica la realidad sobre las condiciones rentables de la entidad en estudio financiero. Para complementar lo anterior se presentan las siguientes definiciones:



Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Tomando como base las definiciones anteriores, a continuación se muestra de manera gráfica los elementos que lo componen:

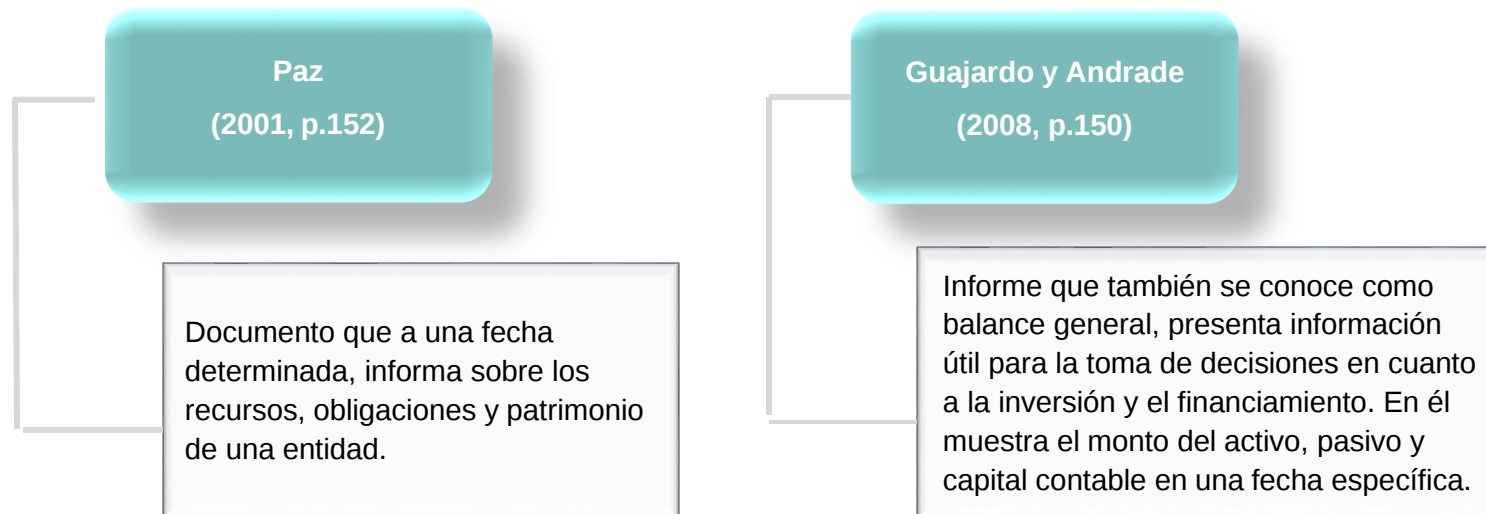
El encabezado incluye:		Compañía X, S.A.	
a) Nombre de la empresa		Estado de Variaciones en el Capital Contable	
b) Nombre del estado financiero		Por el año terminado el 31 de diciembre de 20XX	
c) Fecha		20XX	
Saldo Inicial	→	Saldo al inicio del ejercicio	\$ ----
Aumentos:			
Utilidades, aportación de socios, donaciones	→	- Aumentos	\$ ----
Disminuciones:			
Dividendos, Pérdidas	→	- Disminuciones	\$ ----
Saldo Final	→	Saldo al final del ejercicio	\$ ----

Compañía X, S.A.					
Estado de Variaciones en el Capital Contable					
Al 30 de Junio del 20XX					
Cifras Representadas en Miles de Pesos					
	Capital Social	Donaciones	Utilidades Retenidas	Exceso o Insuficiencia en actual de Capital	Total de Capital
AUMENTOS					
Aportaciones de Capital	\$300,000				\$300,000
Utilidad del ejercicio			\$87,000		\$87,000
Total de Aumentos			\$87,000		
DISMINUCIONES					
Dividendos			\$8,000		
Total Disminuciones			\$8,000		\$8,000
Saldos	\$300,000		\$79,000		\$379,000

De acuerdo con el ejemplo, se puede identificar que hasta la fecha estipulada en el estado de variaciones del capital contable, las aportaciones en el capital social ascendía a \$300,000 pesos, asimismo gracias al registro de utilidades de ejercicios anteriores se presenta un aumento en el rubro mencionado por \$87,000 pesos, donde hasta ese momento se podía contar con un total en el capital contable de \$387,000 pesos, pero debido al registro de \$8,000 pesos por concepto de pago de dividendos a los socios se hace valida la disminución al capital contable la cantidad antes mencionada, reflejando un saldo remanente del total de capital por \$379,000 pesos netos.



Tomando como base el resultado del estado de variaciones en el capital contable es indispensable considerar que su resultado representará la cuenta de capital contable en el estado de situación financiera, lo que representa que de acuerdo al comportamiento de dicha cuenta se interpreta el respaldo económico que tiene la organización para asegurar el desarrollo de sus operaciones, por lo tanto es conveniente continuar con el estudio de otro estado financiero considerado como uno de los más comunes y funcionales para el análisis e interpretación de las condiciones de las PyME, llamado estado de **situación financiera o balance general**, el cual se define a continuación:



Es decir, presenta los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. Éste tipo de estado financiero es de vital importancia debido que a través de él se determina la administración, organización y comportamiento de sus cuentas representados en sus rubros vitales clasificados en Activos, Pasivos y Capital Contable, el cual se considera indispensable para las organizaciones, puesto que en él se muestra de forma concreta las condiciones operacionales de la empresa, ya sea para informar al consejo directivo, los inversionistas o alguna institución bancaria para acceder a algún apoyo económico.

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Para su mejor apreciación se presenta la estructura que constituye al estado de **situación financiera o balance general**:

El encabezado Incluye:		
a) Nombre de la Empresa	{	Compañía X, S.A.
b) Nombre del Estado Financiero		Balance General
c) Fecha		Al 31 de Diciembre de 20XX
		20XX
Sección del Activo:	{	ACTIVO
a) Activo Circulante	{	Circulante
b) Activo No Circulante		No Circulante
c) Total de Activo	{	TOTAL DE ACTIVO \$----
Sección del Pasivo:	{	PASIVO
a) Pasivo a Corto Plazo	{	A corto Plazo
b) Pasivo a Largo Plazo		A Largo Plazo
c) Total Pasivo	{	TOTAL PASIVO \$----
Sección de Capital Contable	{	CAPITAL CONTABLE
Total de Capital Contable	{	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE \$----
Total de Pasivo Y Capital Contable (Debe ser igual al total de Activo)	{	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$----

Fuente: Guajardo y Andrade, (2008, p.152)



Guajardo y Andrade (2008:151) definen que las cuentas de activo se ordenan de acuerdo a su liquidez, es decir, su facilidad para convertirse en efectivo, por tanto, existen dos categorías:

Activo Circulante

También llamado corto plazo, en esta sección de activo circulante se ubican las cuentas de efectivo de caja y bancos, inversiones temporales, cuentas por cobrar, inventarios, entre otras.

Activo No Circulante o fijo

También llamado activo a largo plazo, se incluyen las cuentas de terrenos, edificios, depreciaciones, equipo de transporte, así como mobiliario y equipo. Adicionalmente están los activos intangibles como marcas registradas, franquicias, derechos de autor y otras.

El Pasivo se clasifica en pasivo a corto plazo o circulante y pasivo a largo plazo o no circulante. En el primero se incluyen todas aquellas deudas que tenga un negocio cuyo vencimiento sea en un plazo inferior a un año. Por ejemplo, las cuentas por pagar a proveedores, intereses por pagar, impuestos por pagar entre otras.

La sección de pasivo a largo plazo incluye deudas con vencimiento superior a un año. Por ejemplo, préstamos bancarios y obligaciones por pagar.

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable

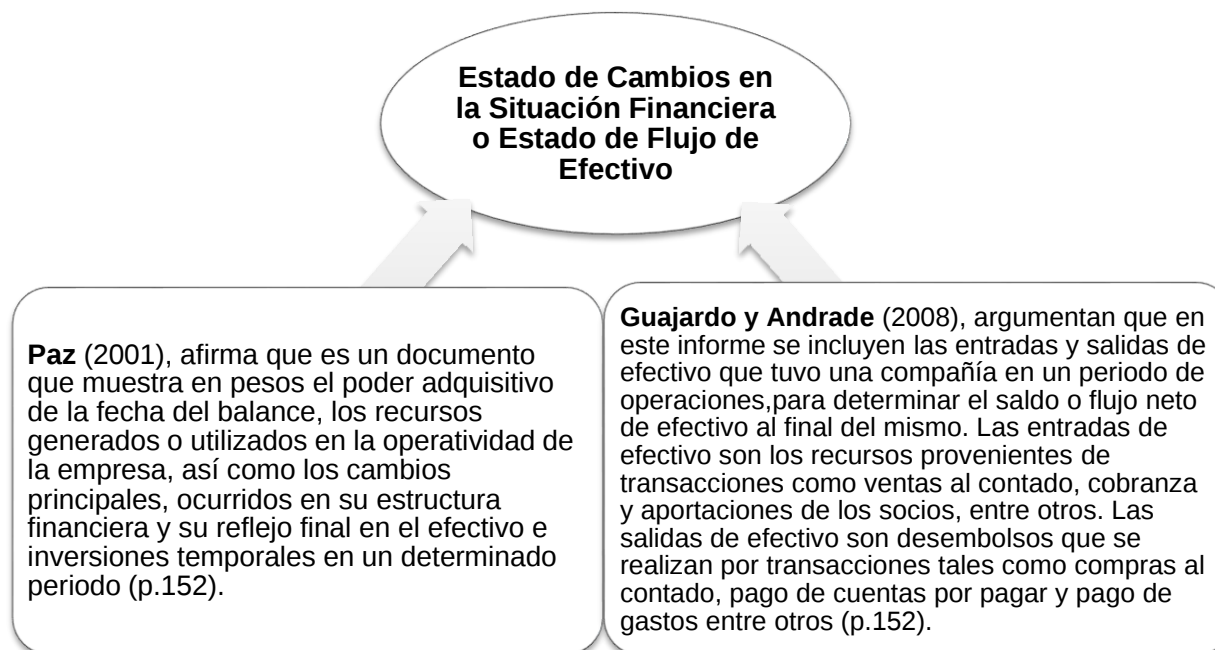


En la sección del capital contable se presentan las cuentas del capital social común y preferente, así como las utilidades retenidas, entre otras. Y para identificar mejor lo anterior descrito, se presenta el siguiente estado de situación financiera:

Compañía X, S.A.			
Estado de Situación Financiera o Balance General			
Al 30 de Junio del 20XX			
Cifras Reflejadas en Miles de Pesos			
ACTIVO		PASIVO	
Activo Circulante		Pasivo Corto Plazo	
Bancos	\$79,350	Proveedores	\$84,350
Clientes	\$115,000	Anticipo clientes	\$60,000
Material de Limpieza	\$35,500	Intereses por Pagar	\$1,800
Seguro Pagado Por Anticipado	\$49,500	ISR por Pagar	\$61,500
Total Activo Circulante	\$279,350	Doctos. Por pagar C.P.	\$120,000
Activo No Circulante		Total Pasivo Corto Plazo	
Equipo de transporte	\$278,090		\$327,650
Depre.Acum. De Eq. Transp.	\$15,855	Total Pasivo	
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$176,743		\$327,650
Depre.Acum. De Eq. De Oficina	\$11,678	CAPITAL CONTABLE	
Total Activo No Circulante	\$427,300	Capital Social	\$300,000
Total Activo	\$706,650	Utilidades Retenidas	\$79,000
		Total Capital	\$379,000
		Total Pasivo y Capital	\$706,650

Fuente: Guajardo y Andrade, (2008:154-155)

Una vez analizados los estados de resultados o de pérdidas y ganancias, de variación en el capital contable, de situación financiera o balance general, también es importante abordar el **estado de flujo de efectivo**, debido a que éste es el que presenta de manera concreta el funcionamiento operativo de la empresa, a través de las entradas y salidas de efectivo, las cuales definen las condiciones y la administración de sus recursos financieros. Éste estado, de acuerdo a su naturaleza, define los cambios en la situación financiera derivados de las operaciones generales de la organización, por ello es fundamental abordar su presentación de manera más concreta.



Tomando como referencia la aportación de los autores anteriores, se puede argumentar que es el estado que describe de manera concreta las entradas y salidas de efectivo, a través del comportamiento de sus funciones. En la conclusión de cada periodo de sus operaciones define el saldo final o remanente, proyectando así su liquidez en la cuenta de bancos o efectivo, por lo que es de suma importancia conocer su estructura y funcionalidad para elevar la calidad en la administración de los recursos financieros de las PyME.

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Para complementar lo antes mencionado, se describe la estructura formal del estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo.

El encabezado Incluye: a) Nombre de la empresa b) Nombre del estado financiero c) Fecha	{	Compañía X, S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Por el año terminado al 31 de diciembre del 20XX 20XX
Actividades de Operación: Ventas, Compras, Pagos a Proveedores Pago de Impuestos etcétera.	{	OPERACIÓN: Recargos generados por la operación \$----
Actividades de Financiamiento: Compras y Venta de Activos (Maquinaria, Equipo, etcétera)	{	FINANCIAMIENTO: Total de Financiamiento \$----
Actividades de Inversión: Creditos Recibidos, Dividendos Pagados Pago de Intereses, etcétera.	{	INVERSIÓN: Total de Inversión \$----
		Aumento (Disminución) de efectivo y valores realizables Saldo al Inicio del Año Saldo al Final del Año \$----

Nombre de la asignatura

Unidad 1. Introducción a las finanzas

Descargable



Ampliando la información sobre el desarrollo y aplicación del estado de cambios en la situación financiera, enseguida se muestra un caso de ejemplo:

Compañía X, S.A.				
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO				
Por el año terminado al 31 de diciembre del 20XX				
Cifras presentadas en Miles de Pesos				
		Año 20XX		
(+) Ingresos	Actividades de Operación:			
	Ventas	\$115,000	\$115,000	
(-) Egresos	Proveedores	\$84,350		
	Intereses por Pagar	\$1,800		
	ISR Por Pagar	\$61,500	\$147,650	
(+) Ingresos	Actividades de Financiamiento:			
	Documentos por Pagar C.P.	\$120,000	\$120,000	
(-) Egresos	Actividades de Inversión:			
	Dividendos Pagados	\$8,000	\$8,000	
Saldo de Efectivo al Final del año		\$79,350		\$79,350

De acuerdo al ejemplo del desarrollo del flujo de efectivo de la compañía X en la fecha estipulada, la partida inicial que le genera ingresos es la de ventas por \$115,000 pesos clasificada como actividades de operación, las cuales se derivan de las funciones cotidianas de la empresa, así como también un ingreso adicional por concepto de financiamiento por la cantidad de \$120,000 pesos, acumulando un saldo total de ingresos por \$235,000 pesos, y así como también una suma de salidas o egresos de dinero por concepto de pago a proveedores, intereses por pagar, impuestos por pagar y dividendos pagados al final del año, representado por un egreso total de \$155,650, donde al final del año se presenta un cierre total con un saldo de efectivo de \$79,350 pesos derivado de la diferencia de los ingresos totales menos los egresos del año presentado.



En resumen, el estado de cambios de la situación financiera determina el saldo final del efectivo que tiene una empresa al finalizar un periodo de operaciones, lo cual delimita el nivel de liquidez del negocio.



Los estados financieros se consideran básicos en la administración económica de la empresa, con base a la información que de ellos emane, se determinarán los planes y la toma de decisiones para el cumplimiento de los planes preestablecidos en la empresa.



1.3. Interpretación y análisis de estados financieros

Para perfeccionar la capacidad de administración y desarrollo de los estados financieros, es fundamental la formación en el análisis e interpretación de los mismos, debido a que de ello se deriva de manera concreta la formación de escenarios sobre las condiciones económicas y financieras de la empresa, por ello, se abordará el tema sobre las técnicas de evaluación y análisis fundamentales para la interpretación de los estados financieros, el cual representa una herramienta de valoración necesaria para los factores internos y externos que apoyan o limitan el desempeño de la empresa.



Análisis de indicadores
Fuente: [Pixabay](#)

Uno de los aspectos relevantes que caracterizan a las empresas es el reflejo de sus números proyectados a través de sus indicadores económicos, por lo que es de vital importancia iniciar con la comprensión de los métodos que permitan conocer e interpretar dichos indicadores, como parte de las actividades de la administración financiera, debido a que de ellos se derivan las condiciones económicas actuales de la empresa.

Para comprender mejor la importancia que representan los indicadores financieros, se iniciará primeramente con la descripción de lo que representa el análisis, el cual implica la separación de las partes de un todo para examinar a profundidad y obtener de una mejor manera buenos resultados. Con esto nos referimos a la necesidad de separar los elementos que integran y hacen funcionar las finanzas de la organización.



Actualmente se considera al análisis financiero una herramienta básica para el completo conocimiento de los negocios y con ello detectar de manera precisa el tipo de problema o combinación de los mismos que tenga una empresa en un momento determinado, por lo tanto se requiere de la utilización de la técnica llamada, **análisis e interpretación de estados financieros**.

Ejemplo

Un médico, revisa a los pacientes y con sus conocimientos, detecta las enfermedades y diagnostica los problemas por los cuales atraviesan, y no solo eso, sino que además prescribe los medicamentos necesarios para que sanen.

De esa forma, el administrador financiero o responsable del manejo de los recursos económicos de la PyME, debe saber identificar los problemas por los cuales atraviesa y de esa forma prescribir y definir las acciones necesarias para que la empresa sea una compañía sana.

En ese contexto, se puede apreciar la importancia que representan los indicadores en la evaluación financiera para la detección de los síntomas que generan el comportamiento económico de la empresa.



A continuación se definen y muestran los indicadores de manera concreta para una mejor comprensión, buscando con ello identificar el papel que representan en el estudio de la información financiera de las PyME.



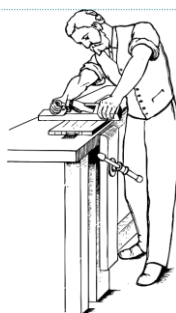
Fuente: Gómez (2000, pp.44-45)



Para comprender mejor la argumentación de los indicadores financieros, se describe la siguiente analogía:

Se contrata a dos carpinteros para la elaboración de una mesa, donde se estipula dos días como tiempo límite de entrega, donde una vez transcurrido el período, los dos carpinteros entregaron su producto final en tiempo y forma de acuerdo a lo solicitado, sin embargo, cuando se pidió la factura de pago para solventar los servicios brindados por los mismos, resulta lo siguiente:

El **primero** presenta una factura de \$700 pesos argumentando que es su oferta final debido a que consumió 15 pies cuadrados y su producto cumple en su totalidad con la calidad y garantía que respalda su obra.



Carpintero
Fuente: [Pixabay](#)

El **segundo** de \$920 pesos y al cuestionarle del por qué el total de su cobro, argumenta que utilizó 27 pies cuadrados de madera para poder asegurar la calidad y terminado exigido.

Ahora bien, si haces un análisis para determinar la eficiencia y eficacia del trabajo realizado por parte de los dos carpinteros:

¿Cómo determinarías que ambos fueron eficaces? Y ¿Quién mostró mayor eficiencia?

En este caso, fue el primero, porque cumplió su compromiso de entrega de acuerdo a la calidad y características del producto con menos recursos, lo que representa la mejor oferta y garantía de optimización de los recursos económicos para solventar la necesidad.



Para saber de manera práctica como obtener los anteriores índices, es necesario la utilización de las **técnicas de análisis cuantitativas**, las cuales representan una herramienta fundamental para el cálculo y valuación numérica de la información económica de la organización, traducida a índices y cantidades que permitirán apreciar de forma tangible la condición financiera de la empresa.

Guajardo y Andrade (2008:158), definen que el análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones.

Tomando como referencia la analogía descrita por Guajardo y Andrade para describir la interpretación de los indicadores financieros, y apreciar el beneficio de este tipo de análisis: se adquieren automóviles considerando su rendimiento de kilómetros por litro de gasolina; se evalúa a los jugadores de béisbol conforme a su promedio de carreras limpias permitidas, o según su promedio de bateo, y a los jugadores de baloncesto, de acuerdo con su porcentaje de tiros a la canasta encestandos o tiros libres anotados, etcétera. Estos indicadores sirven para evaluar su desempeño y con fines de comparación, en el caso de los indicadores financieros, sirven para efectos similares, ya que se utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa.

Por lo tanto, las cifras contables tienen poco significados en sí mismas, la manera de establecer si una cantidad es adecuada, es decir, si se mejora o empeora o si está dentro o fuera de proporción, consisten en relacionarla o compararla con otras partidas, por ende, diversas organizaciones proporcionan información de sí mismas pero de años anteriores, o concerniente a la industria en la cual operan, para ello, es indispensable el análisis financiero, que se basa en indicadores financieros.



Indicadores
Fuente: [Actiongroup](#)

Un indicador financiero es la relación de una cifra con otra, dentro o entre los estados financieros de una empresa, que permite ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía. Existen diferentes **indicadores financieros**, también llamados **razones financieras**, que permiten satisfacer las necesidades de los usuarios. Cada uno de estos indicadores tiene ciertos propósitos, algunos ejemplos más comunes en los cuales se usan los resultados de los indicadores financieros son:

- Instituciones bancarias, una de las primeras funciones de las mismas es evaluar los indicadores de liquidez para conocer la capacidad de pago de su cliente a corto plazo y tener una referencia sobre la capacidad de pago y autorización de límite de crédito.
- Inversionistas o accionistas mismos de la empresa, un factor determinante para obtener de manera concreta la rentabilidad de la empresa en el corto y largo plazo, es a través de los indicadores de rentabilidad

Todo lo anterior muestra la importancia que tiene el análisis cuantitativo para las empresas en la obtención de las condiciones económicas y financieras de sí, de una manera clara y objetiva, también para la toma de decisiones y el cumplimiento de los planes preestablecidos. De igual manera, es de vital importancia tomar en cuenta los factores internos y externos que podrían generar algún tipo de efecto en el desempeño de la empresa, por lo que se debe de considerar el abordar dichos factores para una mejor apreciación en la creación de escenarios y estrategias de desempeño económico.



Hombre señalando con el dedo
Fuente: [Pixabay](#)

Hoy en día las empresas no pueden evitar enfrentarse a la nueva realidad de mercado basado en la competitividad, donde las organizaciones se ven obligadas a buscar las mejores alternativas que les permitan elevar el grado de asertividad para poder hacer frente a esta tendencia de mercado.

En ese sentido, uno de los principales aspectos que se debe tomar en consideración para sobrellevar las condiciones actuales de mercado y que permitan elevar la competitividad de la empresa, es a través del estudio de sus **factores internos**, los cuales están totalmente ligados al desempeño de la organización y que, de acuerdo a su práctica, se verá reflejado en las utilidades de la misma.

Dicho de otra manera, los factores internos operativos de la empresa se clasifican en: **clientes, proveedores, competidores, público e intermediarios**. Éstos se ven reflejados en la operación de las cuentas financieras de la empresa, por consecuencia, una forma de especificarlos es a través de los clientes que representan las ventas clasificadas en contado o crédito; así mismo, los proveedores repercuten en los niveles de venta, de acuerdo a sus precios y los niveles de deuda que se tengan con ellos, es decir, si no se identifica con precisión a los eslabones de la cadena que facilitan los insumos para la operación general de la empresa, esto puede llevar a un incremento de sus pasivos y costos de venta, que a su vez se verán reflejados totalmente en las utilidades de la organización.

La representación de los competidores, públicos e intermediarios que funcionan como medio de análisis para la dirección de los planes operativos y de mercado de la empresa mediante la técnica del benchmarking, tiene que estar en constante estudio e identificación de las variables internas que permitan apreciar los efectos de naturaleza diversa al interior de la empresa para estar preparados para la toma de decisiones.



Siguiendo con el estudio de las repercusiones en el desempeño de las empresas, otro de los factores de gran influencia en los resultados y dirección de las organizaciones es el **externo**, debido a que se caracteriza por variables exógenas o bien variables que no están al alcance de las empresas para influir sobre ellas (inflación, tasas de interés, Índices de Producción Interna Bruta (PIB) y Tipo de Cambio, por mencionar algunos.), lo cual pone en el entendido que es fundamental que las organizaciones estén alerta de su comportamiento por medio del análisis económico financiero y operacional, lo cual permita redireccionar a tiempo cualquier acción que repercuta en los resultados preestablecidos en la empresa.

Lo anterior repercute de forma directa en la oferta y demanda en un escenario económico, que al manifestar movimientos tanto negativos o positivos se reflejan en las utilidades y niveles económicos de las empresas. Es decir, al existir niveles inflacionarios considerables, automáticamente el circulante económico generalizado en una economía se vería afectado, bajando los niveles de consumo, generando baja en las ventas de los negocios, manifestando señales para los bancos los cuales se verían obligados a aumentar sus tasas de interés para mantener seguro su dinero ante la situación tan incierta, derivando también una pérdida de poder adquisitivo de la moneda y tipo de cambio.



Escenario económico
Fuente: [Freedigitalphotos](#)

Esto incide en una desaceleración económica generaliza, que pondrá a las organizaciones en una situación que requiere de gran creatividad para sobrellevar ciertos escenarios. Los instrumentos y herramientas con los cuales las empresas pueden hacer frente a ello, son el estudio y análisis de los factores, tanto internos como externos, que repercuten en las operaciones y desempeño de las organizaciones, que a su vez permiten proyectar de manera acertada sus números en los estados financieros para la toma de decisiones, según sea su estrategia.



Finalmente, una argumentación general y resumida de la presente unidad, es la vital importancia de conocer y diferenciar los distintos tipos de estados financieros como pieza clave en el desempeño de su análisis y también los distintos indicadores que reflejan las condiciones económicas de las empresas, debido a que de ellos se deriva la construcción de escenarios e interpretación de los mismos, para la evaluación del desempeño de las variables internas y externas de la organización que respaldarán de forma acertada la toma de decisiones.

Todo lo anterior, describe y define la importancia que representa el análisis cuantitativo para la empresa como herramienta en la determinación de las condiciones económicas y financieras de la misma, las cuales contribuyen de manera directa en la toma de decisiones y el cumplimiento de los planes preestablecidos.



Fuentes de consulta

- Besley, S., & Brigham, E. (2008). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Cengage Learning.
- Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson.
- Gómez, E. (2000). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. México: Ecafsa.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: Mc Graw Hill.
- Israel, G. (2010). Clasificación de los Métodos de Análisis Financiero. Recuperado de [Clasificación de los métodos de análisis financiero | Gerencie.com](#)
- Paz, E. (2001). *Introducción a la Contaduría*. México: Ecafsa Thomson Learning.
- Perdomo, A. (2002). *Elementos básicos de administración Financiera*. México: Thomson.
- Ramirez, N. (2008). *Contabilidad Administrativa*. México: Mc Graw Hill.
- UAEH (s.f.). La importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones. Recuperado de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>