

Análisis de los estados contables I

INTRODUCCION: Análisis de los estados contables, concepto y objetivos

Guía

Objetivo general del análisis contable

Fuentes de información. Bases de datos para el análisis

Metodología y técnicas del análisis contable

Metodología

- Análisis del patrimonio y de los resultados empresariales

- Análisis financiero o de la solvencia

- Análisis económico o de la rentabilidad

Técnicas

- Diferencias en valores absolutos

- Porcentajes verticales y horizontales

- Ratios

- Gráficos

Bibliografía

Objetivo general del análisis contable

El análisis contable tiene como objetivo estudiar, explicar e intentar predecir la situación pasada/presente y/o futura de una empresa o conjunto de empresas (sectores, etc) aplicando técnicas concretas a los registros resultantes del proceso contable obteniendo información base para la toma de decisiones relacionadas con dos cuestiones básicas a evaluar:

- Solvencia – equilibrio financiero: Capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos de pago, análisis del equilibrio financiero.
- Rentabilidad – equilibrio económico: Relación entre el beneficio obtenido y el esfuerzo necesario para alcanzarlo, análisis del equilibrio económico

USUARIOS

- **Directivos** : Estos agentes necesitan información para la toma de decisiones, y por tanto demandan indicadores de análisis contable relacionados especialmente con la eficacia y eficiencia del tipo de “generación de recursos y tesorería, valor añadido, rentabilidad, solvencia, endeudamiento, etc.”
- **Acreedores** : Grupo de agentes especialmente interesados en evaluar la solvencia, es decir, en la capacidad de cobrar.
- **Inversores** : Nos estamos refiriendo a los inversores en acciones y analistas de inversiones que quieren garantizar sus dineros
- **Otros** : Entre ellos podemos identificar entre otros a los empleados, sindicatos, administración pública, etc.,

Fuentes de información

La obligación de depósito de las cuentas anuales en los registros mercantiles facilita la creación de bases de datos públicas y privadas como son Central de Balances del Banco de España, SABI, etc.

Metodología y técnicas del análisis contable

METODOLOGIA

El análisis de estados contables se divide en 3 fases o etapas, cada una de las cuales pone el énfasis en un aspecto distinto que conforma un único análisis, en concreto se distingue:

1 Análisis patrimonial y de resultados de la empresa

Esta primera parte del análisis tiene como objetivo el estudio estructural y coyuntural de los componentes del patrimonio (Balance: inversión y financiación) y resultados empresariales (ingresos y gastos) y de sus variaciones, tendencias y equilibrios. Previamente será necesario realizar ajustes y depuración derivados de la inflación, homogeneización monetaria y reclasificación de las partidas, etc

2 Análisis financiero o de la solvencia

El equilibrio financiero se basa en reglas de financiación que buscan cierta concordancia entre las masas patrimoniales de activo y patrimonio neto y pasivo en cuantía y plazo

3 Análisis económico o de la rentabilidad

La rentabilidad es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo (el ejercicio) producen los capitales utilizados en el mismo, o sea, la comparación entre la renta generada y los capitales invertidos para obtenerla. Su análisis estará encaminado a evaluar el el grado de adecuación entre la rentabilidad alcanzada y su posición en el mercado y los medios empleados

TECNICAS

1 Diferencia en valores absolutos

Consiste en la comparación, por diferencia, de los valores absolutos de distintas partidas del mismo estado contable o de la misma partida en períodos sucesivos.

2 Porcentajes verticales y horizontales

Los porcentajes verticales nos permiten conocer la importancia relativa de cada una de los elementos que conforman la estructura del balance o de la cuenta de resultados. Los porcentajes horizontales (tasas de variación), nos indican el sentido de la evolución (crecimiento o disminución)

3 Ratios

Es la forma más habitual de análisis y consiste en establecer comparaciones por cociente entre dos magnitudes, simples o agregadas.

La relatividad que caracteriza a los ratios hace que los mismos sean comparables con carácter histórico (misma compañía) o con empresas similares.

Hay que tener en cuenta que no existen unos valores de referencia con validez universal para cada ratio.

4 Gráficos

Mediante esta técnica se pretende conseguir una visión inmediata y de fácil comprensión de los valores surgidos de los estados contables o de la aplicación de las técnicas anteriormente expuestas