



Análisis e interpretación de la información financiera

Análisis Es la separación de las partes de un todo hasta conocer los elementos que lo integran. Estudio por separado de las partes que integran un todo.

Interpretación es la opinión que de acuerdo al análisis aplicado da el analista.

Para fines de información financiera, el análisis es el estudio separado que se hace a todos y cada uno de los elementos (conceptos y cantidades) que componen los estados financieros; la interpretación de la información financiera es la explicación de los conceptos y las cifras contenidas en los estados financieros, basándose en el análisis y la comparación de los mismos a través de un juicio personal.

Tipos de análisis

- Interno
- Externo

Es interno cuando la persona que lo realiza depende de la empresa, tal es el caso de empresas que dentro de la misma entidad cuentan con analistas encargados de analizar e interpretar los estados financieros para efectos administrativos.

Es externa cuando el analista con carácter de independiente realiza el análisis y la consecuente interpretación de los estados financieros mediante la información que la empresa le proporciona.



Los objetivos del análisis de estados financieros son:

- Conocer y entender la situación financiera de la empresa.
- Descubrir problemas en las empresas
- Tomar decisiones acertadas para optimizar utilidades y servicios.
- Proporcionar información clara, sencilla y accesible en forma escrita a:
 - Acreedores,
 - Proveedores,
 - Propietarios,
 - Inversionistas,
 - Directivos,
 - Trabajadores,
 - Etc.



Métodos de análisis financiero

“El orden que se sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros.”¹

El analista de estados financieros cuenta a la fecha con una cantidad bastante considerable de métodos para llevar a cabo dichos estudios. Tenemos que hacer la salvedad que es conveniente que en toda acción el analista, aplique varios de los métodos de análisis y no se conforme con uno solo; ya que no podemos afirmar que existe un método que por sí solo haga que se considere suficiente su única aplicación.

Por otro lado el analista debe evitar el peligro de que lleve a cabo análisis demasiado detallados, lo cual tendrá como consecuencia una cantidad excesiva de datos que solo producen confusión a la hora de interpretarlos.

Requisitos del análisis de estados financieros

Podemos establecer que para analizar el contenido de los estados financieros es necesario observar los siguientes requisitos:

- Clasificar los conceptos que integran el contenido de los estados financieros a conceptos homogéneos
- Redondeo de cifras según su importancia relativa

1. ABRAHAM PERDOMO MORENO, ADMINISTRACION FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO. ECAFSA



Tipos de Análisis

Análisis Vertical.- Es aplicable cuando se analizan Estados Financieros de un solo ejercicio:

- Por cientos integrales
- Equilibrio Financiero
- Razones Financieras

Análisis Horizontal.- Es aplicable cuando se analizan Estados Financieros de dos o más ejercicios:

- Aumentos y Disminuciones
- Tendencias
- Estado de Cambios en la Situación Financiera

Interpretación Se entiende por interpretación de la información financiera la explicación de los conceptos y las cifras contenidas en los estados financieros, basándose en el análisis y la comparación de los mismos a través de un juicio personal.

El analista para interpretar el contenido de los estados financieros debe seguir un proceso mental: que es:

- Analizar,
- Comparar y,
- Emitir juicios personales,
- Volver a analizar,
- Comparar y,
- Emitir juicios personales



- Etc. (y así sucesivamente)

La interpretación son juicios personales emitidos por un profesionalista en la materia, respecto del contenido de los estados financieros, mediante la utilización de técnicas.

El analista proporciona información necesaria a los usuarios de la misma a través de los estados financieros para que estos la utilicen en su beneficio.



Beneficios de la información financiera

A los proveedores

- La capacidad de ventas de sus clientes
- La capacidad de producción de sus clientes
- La capacidad de pago de sus clientes, para determinar importe de créditos

A los acreedores bancarios

- La situación financiera de sus clientes
- Las perspectivas de crédito de sus clientes
- La cuantía y especificación de las garantías que proporcionan sus clientes.

A los propietarios

- El volumen adecuado de ingresos
- Los costos de producción, administración, venta y financiamiento adecuados.
- Que la utilidad y rendimiento estén en relación con los ingresos, costos, gastos y capital invertido.
- Que la utilidad, dividendo o rendimiento sea adecuada y suficiente.
- Que su inversión este asegurada.

A los directivos

- Conocer la posibilidad de obtener créditos
- Aumentar los ingresos de la empresa
- Controlar y disminuir los costos y gastos de la empresa
- Control eficiente de operaciones de la empresa
- Para efectos de información y tomar decisiones



Al gobierno

- Control de impuestos
- Cálculo y revisión de impuestos.
- Estimación de impuestos.

A los trabajadores

- a) Para el cálculo y revisión de la PTU
- b) Revisión de contratos colectivos de trabajo
- c) Prestaciones sociales etc.

Bibliografía consultada: