

# Análisis financiero

## ¿Qué es?

Permite conocer la información contable de una empresa, para obtener una visión detallada sobre su situación actual y cómo se espera que evolucione en el futuro.

## Objetivo

**Analizar** los estados financieros en base a datos históricos para brindar información clara e informada.

## ¿Cómo se elabora?

### Consigue la información

Como mínimo, ten a la mano los siguientes documentos de los últimos 3 a 5 años:

- ✓ Balances
- ✓ Estados de resultados
- ✓ Declaraciones del patrimonio neto
- ✓ Estados de flujos de efectivo

### Examina el estado de resultados

**Busca** tendencias a través del tiempo calculando el crecimiento de las siguientes entradas en los últimos años:

- ✓ Ingresos (ventas)
- ✓ Resultado neto (ganancias)

Preguntas clave:

- ✓ ¿Los ingresos y las ganancias crecen con el tiempo?
- ✓ ¿Se mueven de una manera suave y consistente o de forma errática de arriba a abajo?

1



2



### Analiza y compara

**Revisa** la documentación y detecta cambios de importancia en elementos específicos de un año a otro. Si encuentras algo sospechoso, analízalo para determinar la causa.

3



### Revisa a detalle

**Céntrate** en las anotaciones que acompañan a los estados financieros.

Recuerda que:

- ✓ Debes de medir la eficiencia operacional, es decir, si se están usando bien o mal los recursos.
- ✓ Una falta de eficiencia conduce a menores utilidades y un crecimiento más débil.

4



### Examina el balance

**Indaga** en grandes cambios en el activo, pasivo y capital. Pregúntate:

- ✓ ¿Qué tanto han crecido mis activos?
- ✓ ¿Qué tanto, la proporción de la deuda ha aumentado considerablemente?



Más Información

