

**GUÍA PEDAGÓGICA N°6 DE INTERPRETACIÓN DE BALANCE y AUDITORÍA****Escuela:** E.P.E.T N°2**Docentes:** Liliana Vazquez- Fabiana Di Piazza**Curso:** 7° 1°**Turno:** Mañana**Espacio Curricular:** INTERPRETACIÓN DE BALANCE y AUDITORÍA**Título de la propuesta:** Análisis e Interpretación de Balances.**Contenidos:**

- Pasos a seguir en la aplicación del método analítico.
- Análisis Horizontal y Vertical.
- Índices o Ratios para el análisis de los Estados Contables.

**Desarrollo de Actividades:**

Antes de comenzar a trabajar quiero dedicarte esta frase que sale de mi corazón, "Ningún esfuerzo es en vano, siempre el conocimiento nos deja un aprendizaje y si quizás, tienes miedo a fracasar, no dejes de intentarlo, que superar los obstáculos, nos hace grandes y fuertes. Sabes tú puedes estar mejor si te lo propones, es solo voluntad y orden, cuentas con nuestro apoyo, avanzamos y seguimos trabajando, por eso te felicitamos por cada paso dado, si aún no te animas, no dejes de intentarlo, es un 90% VOLUNTAD. Muy pronto nos encontraremos en nuestra querida escuela. ¡Los extrañamos!!!

**1-Lectura general de la Guía.****2-Copiar la Guía en el cuaderno.****3-Realizar las actividades propuestas y subirlas a la Plataforma.****ANÁLISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES****¿Qué es el análisis de los Estados Contables?**

Es un conjunto de técnicas que aportan un mayor conocimiento y comprensión de variables para diagnosticar la situación económica y financiera de una empresa.

En la Guía anterior trabajamos el Análisis Vertical y Horizontal, ahora vamos a ver otra técnica para analizar la situación patrimonial, económica y financiera de una empresa.

Cualquier estudio de datos contables implica una serie de comparaciones. Saber que la empresa ganó \$ 2.000 no nos aporta demasiado. Debemos comparar ese valor con otros para que la información nos sea útil, por ejemplo: saber que ese resultado representa el 30% de lo invertido.

El tema es decidir cuáles comparaciones nos serán útiles para cumplir nuestros objetivos.

**¿De dónde surgen los datos para realizar dicho análisis?**

De los **Estados**  
**Contables** de la

empresa que son:

- Estado de Situación Patrimonial (Balance General)
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto Estado de Origen y Aplicación de fondos.
- Información complementaria: Compuesta por Notas a los Estados Contables; Cuadros y Anexos: Bienes de Uso, Bienes Inmateriales, Inversiones en títulos valores y participaciones en otras sociedades, etc.

**¿Para qué se analizan los Estados Contables?**

Su objetivo básico es diagnosticar la situación económica y financiera de

la empresa.

Un índice nos muestra solamente que algo anda mal, regular o bien por comparación de dicho índice con índices normales o estándares, pero no debemos quedarnos con ésta sola información para emitir un juicio de valor. Es necesario considerar el análisis integral de la información en nuestro poder.

**Destinatarios:** Se pueden diferenciar dos grupos:

**Destinatarios externos:** Acreedores: Proveedores, entidades financieras, inversores, etc. Aportan fondos para atender las necesidades financieras en el ciclo operativo y utilizan el análisis para determinar:

- Su liquidez o capacidad de pago a corto plazo.
- Su rentabilidad o nivel de autogeneración de fondos.
- Regularidad en el cumplimiento de sus obligaciones

-A largo plazo: Inversores, Bancos, Proveedores de bienes de Uso, etc. Estos destinatarios se encuentran más estrechamente ligados a los riesgos que corre la empresa por su regular permanencia como fuente de financiación.

**Accionistas:** Son los que financian en forma estable a la empresa por medio de sus aportes y afrontan en forma absoluta el riesgo empresarial.

**Destinatarios internos:** El análisis utilizado por la dirección y las distintas áreas funcionales de la empresa persigue fines específicos como:

- Elaboración de nuevas políticas operativas.
- Determinación de la eficiencia por áreas y líneas de producto.
- Evaluación de la factibilidad de determinados proyectos de inversión.

**Problemas que se detectan con en análisis:**

- Inadecuada relación entre Activo Corriente y Pasivo Corriente.
- Excesiva inversión en cuentas a cobrar.
- Excesiva inversión en Bienes de cambio.
- Excesiva inversión en Activo No corriente.
- Excesivo endeudamiento.
- Insuficiencia de utilidades.
- Inadecuada relación del capital de trabajo (A Cte- P Cte) con las ventas.

**NÚMEROS ÍNDICES:** Los números índices, también llamados **ratios** son indicadores numéricos que muestran la situación de la empresa y permiten hacer comparaciones para tomar decisiones a futuro.

**1-Índice de Liquidez o prueba ácida**

$$\frac{(\text{Caja y Bancos} + \text{Inversiones temporarias} + \text{Cuentas por cobrar}) \times 100}{\text{Total de Pasivo Corriente}}$$

El resultado obtenido mide la capacidad que tiene la empresa de enfrentar sus obligaciones al vencimiento y también el margen de seguridad que tiene la administración para protegerse de la irregularidad en el flujo de fondos. Su resultado se da en porcentajes y la organización tiene que tener en cuenta que si el mismo da 100% o más se considera que su situación financiera es cómo- da y que su liquidez está por encima de otras empresas de su mismo tipo. Si ese porcentaje fuera menor se está enfrentando una seria dificultad financiera.

**2-Índice de Solvencia:** Este índice tiene por objeto mostrar la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas. Muestra la seguridad de cobro para sus acreedores.

$$\text{ÍNDICE DE SOLVENCIA} = \frac{\text{ACTIVO CTE.} + \text{ACTIVO NO CTE.}}{\text{PASIVO CTE.} + \text{PASIVO NO CTE.}} \rightarrow \frac{\text{Total de Activo}}{\text{Total de Pasivo}}$$

Si este índice es mayor que 1 significa que la empresa tiene una situación favorable para hacer frente a las deudas (obligaciones).

Si este índice es inferior a 1, significa que la empresa presenta una situación desfavorable. Donde las obligaciones (deudas) superan a sus bienes y derechos (activo). Demuestra serias dificultades para hacer frente a sus compromisos de pago.

En porcentaje sería:  $IS = \frac{\text{Total Activo} \times 100}{\text{Total Pasivo}}$  Cuanto más alto es el porcentaje, mejor es el manejo de las finanzas.

**3-INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE:** Este índice nos muestra la capacidad de la empresa para afrontar sus deudas a corto plazo.

$$\text{ILC} = \frac{\text{ACTIVO CTE.}}{\text{PASIVO CTE.}} = \frac{\text{ACTIVO CTE.} \times 100}{\text{PASIVO CTE.}}$$

Una empresa tiene liquidez corriente cuando tiene capacidad para afrontar sus obligaciones a corto plazo (más del 1%). En caso de ser inferior al 1% tendrá dificultad para cancelar sus pasivos corrientes.

**4-INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATO:**

$$\text{I.L I} = \frac{(\text{Caja y Bancos} + \text{Créditos Corrientes} + \text{Inversiones Corrientes}) \times 100}{\text{Pasivo Cte.} - \text{Inversiones}}$$

Si el resultado es mayor que 1, la posición de la empresa frente a sus compromisos inmediatos es favorable y desahogada.

Si es inferior a 1 se tendrán serios inconvenientes para abonar sus deudas.

**5-INDICE DE ENDEUDAMIENTO:**

Este índice nos indica la relación entre el capital propio de la empresa con el capital de terceros.

$$\text{IE} = \frac{\text{PN}}{\text{Pasivo Cte.} + \text{Pasivo no Cte.}}$$

Si es mayor que 1, el capital propio supera al capital de Terceros con lo cual se evidencia que la empresa gira sobre base propia. En caso de que sea inferior a 1 nos mostraría una situación inversa que muestra las dificultades de su capacidad financiera.

**6-INDICE DE INMOVILIZACIÓN:**

Este índice nos muestra el grado de los recursos que tenemos inmovilizados en Bienes de Uso con relación al PN de la empresa.

$$\text{I Inmov.} = \frac{\text{Bienes de Uso}}{\text{PN}}$$

Valores menores a la unidad, sugieren la existencia de una baja utilización o afectación de Bienes de Uso.

**7- INDICE DE COSTO DE VENTAS:**

Este índice nos muestra la incidencia del costo de los productos vendidos sobre el total de las ventas realizadas por la empresa. El resultado debe ser menor a la unidad, ya que es de suponer que el Total de las Ventas es superior al Costo de ventas.

$$\text{ICV} = \frac{\text{Costo Total Ventas}}{\text{Total de Ventas}}$$

**8-INDICE DE GANANCIA BRUTA:** Permite medir si el margen de ganancia aplicado por la empresa es el adecuado o si necesita ser modificado.

$$\text{IGB} = \frac{\text{Ganancia Bruta} \times 100}{\text{Total de ventas}}$$

**9-INDICE DE GANANCIA NETA:** Similar al anterior este índice, permite medir si el margen de ganancia aplicado por la empresa es el adecuado o si necesita ser modificado.

$$\text{IGN} = \frac{\text{Ganancia Neta} \times 100}{\text{Total de ventas}}$$

**10-INDICE DE GASTOS OPERATIVOS:** Estos índices nos muestran la incidencia que tienen los gastos operativos sobre las ventas realizadas. Gastos de Comercialización- Gastos de Administración- Gastos de Financiación

$$\text{IGO} = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Total de Ventas}} \quad \text{Índice de gastos de Comercialización} = \frac{\text{Gastos de Comercializ.}}{\text{Total de Ventas}}$$

**Actividad N°4:** Estados Contables correspondientes a los años 2017 y 2018 de la empresa "Mate Manía S.A".

DETALLE	2017	2018	% V	%H	DETALLE	2017	2018	%V	%H
ACTIVO					PASIVO				
Caja y Bancos	82.600	135.000			Deudas	47.000	62.600		
Créditos por Ventas	54.000	90.500			Previsiones	23000	53.000		
Bienes de Cambio	63.000	87.600			Otros Pasivos	20.400	8.900		
Bienes de Uso	128.000	118.000			PATRIMONIO NETO				
Bienes Intangibles	52.200	64.400			S/Est.se Evolución	290.900	379.990		
TOTAL ACTIVO	379.800	495.500			TOTAL P y PN	381.300	504.490		

#### ESTADO DE RESULTADOS

Ventas		1.026.800
Costo de Ventas		748.000
Ganancia Bruta		278.800
Ingresos		51.900
Egresos		
Gastos de Comercialización	80.500	
Gastos de Administración	52.600	
Gastos de Financiación	32.000	165.100
Ganancia Neta del Ejercicio		165.600

**Resolver:** a- Porcentajes Verticales año 2018 del Estado de Situación Patrimonial

b- Porcentajes Horizontales, teniendo en cuenta como año analizado 2018 y como estado de comprobación (base) 2017.

**DIRECTOR: Lic. Nestor Lepez**