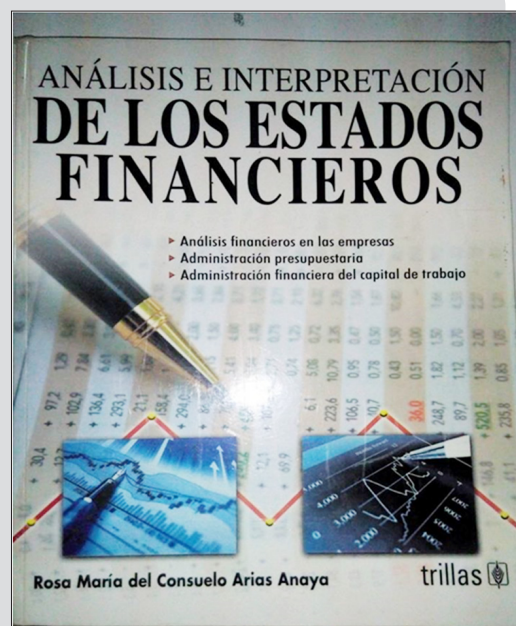


# Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

Libro reseñado por: Luis Hernández<sup>i</sup>  
Universidad Nacional Experimental de Guayana, Venezuela

La interpretación de los datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa. Por medio de ésta los ejecutivos se valen de información para la toma de decisiones de acuerdo a los síntomas que presente la organización en su ciclo de operaciones, así como también para la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar, cuentas por pagar; inventarios, gastos administrativos de ventas, rentabilidad, entre otros. Por medio de la interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la empresa muestra en el mercado.

El análisis y la interpretación de la información financiera constituyen una herramienta eficaz para los directivos de empresas públicas y privadas, que necesitan evaluar el desempeño financiero de alguna entidad de la organización. Este recurso les permite obtener un diagnóstico real e inmediato del área sujeta a estudio, al detectar puntos débiles o desviaciones en la aplicación de políticas financieras y por lo tanto provee fundamento para la toma de decisiones tendientes a resolver problemas financieros o implementar medidas para cumplir los objetivos de solvencia, productividad y estabilidad de toda la organización se plantea.



Recibido: 22-10-2015.  
Tipo: Reseña.

Aprobado: 05-11-2015.  
Condición: Evaluado por Comité Editor.

<sup>i</sup> Licenciado en Administración Comercial. Profesor adscrito al Departamento de Organización y Gerencia de la Universidad Nacional Experimental de Guayana, Venezuela. Correo electrónico: luis\_hernandez03@hotmail.com.

Con la metodología práctica y sencilla que propone Rosa María del Consuelo Aria Anaya para el análisis e interpretación de los estados financieros, los lectores, asesores financieros, economistas, estudiantes de administración y contaduría pueden aclarar todo tipo de dudas y resolver problemas relacionados con las finanzas de una organización.

Los estados financieros son un reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa, por ello, para poder llegar a un estudio posterior se le debe dar importancia al significado en cifras mediante la simplificación de sus relaciones.

La importancia del análisis va más allá de lo deseado de la dirección ya que con los resultados se facilita su información para los diversos usuarios. El ejecutivo financiero se convierte en un tomador de decisiones sobre aspectos tales como: Dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas cuándo y cómo se le debe pagar a las fuentes de financiamiento, se deben reinvertir las utilidades.

Los estados financieros no son exactos, no son finales, ni las cifras que muestran son definitivas. Esto sucede así, porque las operaciones se registran conforme a normas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas, lo cual puede afectar su comparabilidad. Estas operaciones se cuantifican en moneda, que por otra parte, no conserva su poder de compra y con el paso del tiempo tiende a perder su significado en las transacciones de carácter permanente.

En economías con una actividad inflacionaria importante, las operaciones pierden su significado a muy corto plazo, pues reflejan diferentes épocas y diferentes niveles de precios. Los estados financieros no reconocen otros elementos esenciales de la entidad, tales como los recursos humanos, el capital intelectual, el producto, la marca, el mer-

cado, entre otras. Por lo que no presenta el valor razonable de la entidad en su conjunto. Los estados financieros están basados en varios aspectos en estimaciones y juicios motivo por el cual no pretenden ser exactos.

El texto se encuentra estructurado en seis (6) capítulos, en los cuales se da a conocer la real situación financiera económica de una empresa, que es una información relevante para la toma de decisiones de los propietarios, socios o accionistas. En detalle, el Capítulo 1, presenta el análisis financiero de una empresa y señala la importancia de esta herramienta financiera para obtener indicadores confiables en un momento determinado. El Capítulo 2, se enfoca en el análisis a través del método horizontal, haciendo énfasis en el estado de origen y aplicación de fondos; y el Capítulo 3, detalla el análisis del punto de equilibrio, su importancia y uso para la toma de decisiones en proyecciones a futuro.

En el Capítulo 4, se enfoca la administración presupuestaria, donde se explican los pasos del proceso administrativo (planeación, organización, dirección y control) para un eficiente manejo de los recursos presupuestarios; en el Capítulo 5, se detalla el estudio de la administración financiera del capital de trabajo, que es otra herramienta financiera dentro de la organización para la toma de decisiones. La eficiencia en esta área de la administración es necesaria para alcanzar la meta de maximizar la utilidad.

Finalmente, en el Capítulo 6 se presenta el estudio de la administración de las cuentas por cobrar y los inventarios, siendo una de las decisiones más importantes que enfrenta la organización, ya que éstos representan una inversión en activos circulantes, en que la empresa financia a otras personas con su dinero, lo que implica alto riesgo y costo de oportunidad.

El texto es de naturaleza académica y da un amplio recorrido en cada tema mostrando ejemplos ilustrativos que facilitan su comprensión. No está más que pedir su consulta para ponerlo en práctica.

## Ficha Técnica

**Autor:** Rosa María del Consuelo Aria Anaya.

**Título:** Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

**País:** México.

**Editorial:** Trillas.

**Año:** 2009.

**Páginas:** 205.

**ISBN:** 978-607-17-0005-6.