

Estado de Variaciones del Capital Contable

- ❖ Estado de variaciones en el capital contable
Refleja la diferencia a través de una forma desglosada las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable.

Saldo inicial

- + Aumentos (aportaciones, utilidad del ejercicio)
- Disminuciones (dividendos, retiros de capital, pérdida del ejercicio)

Saldo final

Estado de Cambios en la situación financiera

❖ Estado de cambios en la situación financiera

Reflejo de los movimientos del
balance general

ACTIVOS TOTALES



TOTAL DE PASIVO Y
CAPITAL

Estado de Usos y Aplicación de Recursos

- ❖ Su objetivo es mostrar la procedencia y destino de los recursos de la empresa.

¿para que sirve?

- ❖ Para tomar decisiones referente al uso de los recursos.

Por lo tanto es:

- ❖ La exposición de un periodo de operaciones mostrando a través de rubros significativos la procedencia y destino de los bienes utilizados por la empresa.

Estado de Usos y Aplicación de Recursos

❖ Los aumentos o variaciones en las cuentas de activo, pasivo y capital contable implican orígenes y aplicación de recursos así:

❖ Se originan de:

- La utilidad neta
- Por disminución de activos
- Por aumentos de capital
- Por aumentos de pasivo

❖ Se aplican:

- Al absorber la pérdida neta
- A un aumento de activo
- A una disminución de capital
- A una disminución de pasivo

Estado de Usos y Aplicación de Recursos

❖ Los aumentos o variaciones en las cuentas de activo, pasivo y capital contable implican orígenes y aplicación de recursos así:

❖ Se originan de:

- La utilidad neta
- Por disminución de activos
- Por aumentos de capital
- Por aumentos de pasivo

❖ Se aplican:

- Al absorber la pérdida neta
- A un aumento de activo
- A una disminución de capital
- A una disminución de pasivo

Elaboración de estado de
usos y aplicación de
recursos



RAZONES FINANCIERAS

❖ Los más importantes evalúan cuatro aspectos:

✓ RENTABILIDAD

✓ LIQUIDEZ

✓ UTILIZACIÓN DE LOS ACTIVOS

✓ UTILIZACIÓN DEL PASIVO

RAZONES FINANCIERAS

✓ RENTABILIDAD

- Margen de Utilidad

Utilidad Neta / Ventas Netas

Mide el % de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas

RAZONES FINANCIERAS

✓ RENTABILIDAD

- Rendimiento sobre el capital contable

Utilidad Neta / Capital contable

Mediante él se relaciona la utilidad neta que ha generado una organización durante un periodo y se compara con la inversión que corresponde a los accionistas. Determina en que medida una compañía ha generado rendimiento en los recursos que los accionistas han confiado a la administración.

RAZONES FINANCIERAS

✓ LIQUIDEZ

■ Razón circulante

Activo circulante / Pasivo a corto plazo

Este indicador trata de reflejar la relación entre los recursos financieros de que dispone una empresa en el corto plazo para enfrentar a las obligaciones de pago contraídas en el mismo periodo, lo cual permite determinar si cuenta con los recursos suficientes para cubrir sus compromisos. Entre mayor sea el resultado de la razón existe mayor posibilidad de que los pasivos sean pagados ya que se cuenta con suficientes activos que pueden convertirse en efectivo cuando así se requiera.

RAZONES FINANCIERAS

✓ UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

- Rotación de cuentas por cobrar

Ventas/ Cuentas por cobrar

Mientras mayor sea el número de veces que las ventas a crédito representen el de las cuentas por cobrar, es decir de rotaciones, es mejor, ya que indica que la cobranza es eficiente o que se cuenta con mejores clientes.

RAZONES FINANCIERAS

✓ UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

- Rotación de inventarios

Costo de Ventas/ Inventarios

Indica la rapidez con que se compra, transforma y se vende la mercancía, por lo tanto, el resultado expresó en cuantas veces la inversión en este tipo de activos es vendida durante un periodo.

RAZONES FINANCIERAS

✓ UTILIZACIÓN DE PASIVOS

- Relación de pasivo total a activo total

Pasivo total/ Activo total

Este indicador señala la proporción en que el total de recursos existentes en la empresa han sido financiados por acreedores.

RAZONES FINANCIERAS

- ✓ Instrumentos útiles
- ✓ Elaborados en base a datos contables* Es necesario verificar la confiabilidad
- ✓ Verificar si un conjunto de indicadores reflejan el estado real de mi empresa
- ✓ Compararse con la industria no necesariamente quiere decir eficiencia o buena administración
- ✓ Un buen análisis financiero debe reunir información complementaria de las operaciones y la administración de una empresa para comprobar la razonabilidad de los indicadores financieros.