

Conference Paper

Análisis Contable y Financiero: Una Herramienta Clave Para La Eficiente Gestión Financiera Y Contable En La Empresa

Accounting and Financial Analysis: A Key Tool for Efficient Financial and Accounting Management in the Company

B. Riera Riera¹, N. Alarcón Muñoz², N. Jiménez Zavala³, and J. Cevallos Vallejo²

¹Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

²Instituto Tecnológico Superior Eugenio Espejo

Resumen

El análisis financiero y contable es fundamental para evaluar el rendimiento real económico, financiero y contable de una empresa, detectar dificultades y aplicar las medidas correctivas necesarias para resolverlos. La información contable que se refleja en los estados financieros como el balance general, cuenta de resultados, y el estado de flujos de efectivo en forma de datos resumidos. Sin embargo, para que los datos sean útiles para los usuarios de los estados financieros y contables, deben estar claramente analizados. Algunas de las maneras de analizar incluyen el uso de ratios, análisis de flujo de efectivo y análisis vertical y horizontal. De este contexto, en este estudio se evaluó la importancia del análisis financiero y contable como una herramienta clave para administrar la empresa eficientemente. El estudio fue analítico en el ámbito de aplicación con diseño documental basado en los fundamentos teóricos de diversos autores. Los resultados más relevantes del análisis indicaron que las empresas, privadas, instituciones públicas y de gobierno hacen hincapié en el uso de análisis de estados financieros como una herramienta para determinar la liquidez, solvencia, precio de las acciones, rentabilidad, crecimiento del negocio y pronósticos.

Abstract: The financial and accounting analysis is fundamental to evaluate the real economic, financial and accounting performance of a company, detect difficulties and apply the necessary corrective measures to solve them. The accounting information in the form of financial statements such as the balance sheet, income statement, and the statement of cash flows in the form of summary data. However, for the data to be useful for the users of the financial and accounting statements they must be analyzed. Some of the ways to analyze include the use of ratios, cash flow analysis and vertical and horizontal analysis. In this context, this study will evaluate the importance of financial and accounting analysis as a key tool to manage the

Corresponding Author:

B. Riera Riera

Received: 10 January 2020

Accepted: 17 January 2020

Published: 26 January 2020

Publishing services provided by
Knowledge E

© B. Riera Riera et al. This article is distributed under the terms of the [Creative Commons Attribution License](#), which permits unrestricted use and redistribution provided that the original author and source are credited.

Selection and Peer-review under the responsibility of the VI Congreso Internacional Sectei 2019 Conference Committee.

OPEN ACCESS

company efficiently. The study will be analytical in the scope of application with documentary design based on the theoretical foundations of various authors. The most relevant results of the analysis indicate that companies, private, public and government institutions emphasize the use of financial statement analysis as a tool to determine liquidity, solvency, share price, profitability, business growth and forecasts.

Palabras clave: contable, financiero, eficiencia, gestión, empresa.

Keywords: accounting, financial, efficiency, management, company.

1. Introducción

Los estados financieros deben ser fiables, relevantes y comprensibles por las personas que están dispuestas a estudiar la contabilidad, negocios, y las actividades económicas de una empresa. El Análisis de Estados financieros logran este objetivo mediante el establecimiento de la relación entre el contenido de los Estados financieros. El objetivo del análisis es establecer las debilidades y fortalezas de la empresa y su impacto en el rendimiento. El rendimiento financiero es el nivel al que se han logrado los objetivos financieros de una empresa. Conlleva la monetización de los resultados de las operaciones y políticas de la empresa. Por lo tanto, el análisis financiero permite a los usuarios de Estados financieros a entender todos los aspectos con respecto a la eficiencia operativa, solidez y solvencia de la empresa. Los análisis de Estados financieros al respecto, incorpora las herramientas y métodos de evaluación y la interpretación histórica y actual financiera resultados para plan y previsión de resultados futuros [1] Con lo expuesto, este estudio bibliográfico consistirá en evaluar y analizar la opinión de diversos autores en referencia al análisis de Estados financieros.

2. Metodología

Durante el análisis de la revisión bibliográfica, se evaluarán los siguientes temas en referencia a los objetivos del análisis de Estados financieros:

1. Investigar la solidez, la estabilidad financiera y el desempeño financiero de la empresa.
2. Evaluar y valorar la capacidad de ganancia de la empresa.
3. Evaluar y estimar las acciones, capital, activos fijos y otros, de la empresa.

4. Determinar y estimar las posibilidades de crecimiento futuro del negocio.
5. Evaluar y valorar la capacidad de la empresa y la capacidad de resolver las obligaciones de deuda.
6. Investigar la eficiencia operativa de la empresa.
7. Evaluar y predecir el rendimiento futuro y el desarrollo de la empresa preparar presupuestos y pronósticos.

3. Desarrollo y discusión

3.1. Investigar la solidez, la estabilidad financiera y el desempeño financiero de la empresa.

Los resultados de esta investigación bibliográfica indican que las empresas que operan en el sector inmobiliario han visto mejoradas las tendencias económicas, con fuertes y crecientes precios de la vivienda en los últimos años. [2] Además, han bajado las tasas de interés, permitiendo a las empresas inmobiliarias mejorar el rendimiento debido a la creciente hipoteca refinanciación de actividades, crecimiento macroeconómico reforzado y el cliente mejora pendiente. Sin embargo, el artículo señala que el auge en el sector inmobiliario, especialmente en el aspecto comercial, ha contribuido a problemas bancarios. Por ejemplo, la fuerte reducción en precios de la propiedad comercial ha llevado a la reducción general de rentabilidad, y calidad de los activos reducidos, haciendo que muchas instituciones financieras sufran crisis económicas. Por lo tanto, en la investigación la valoración adecuada de las instituciones financieras tiene relación directa con la estabilidad financiera [2]

Para los análisis financieros es necesario indagar la solidez, estabilidad financiera y el rendimiento de las empresas en el sector inmobiliario. Algunas de las pautas recomendadas en el artículo son el uso de indicadores de solidez financiera (FSI), y un marco basado en Excel para uso en la industria de banca y finanzas. El enfoque sugerido permite a los bancos medir su desempeño en relación a otros bancos. Por ejemplo, gastos de donaciones al indicador de ingresos permite a los bancos para "medir el tamaño de los gastos administrativos a ingresos brutos (donaciones además de margen de intermediación) [3]

Los resultados del artículo indican que estabilidad y solidez financiera de una empresa depende de varios factores internos y externos, clasificados en los niveles macro de cada empresa. Postulados como las teorías de finanzas, negocios clásicos

confirman que el retorno sobre activos (ROA) es la herramienta más eficaz para determinar y supervisar el estado financiero de la empresa. Ingresos por ventas, totales de gastos y la estructura de activos de operación son importantes indicadores de la aceptable ROA [3]

Avlokulov confirma que el uso de ROA permite a una empresa determinar la tendencia a largo plazo de su salud financiera, así como indicar cómo se toman las decisiones. El ROA indica una posición verdadera y confiable de la salud financiera de la empresa midiendo el uso de activos y ganancias. La estructura de activos ofrece un requisito y fundamento para la presencia de la empresa, mientras que el nivel de ganancia indica muestra el nivel al que está operando la empresa. Por lo tanto, una combinación de los dos indicadores que reflejan la estabilidad muestra cómo una empresa está utilizando el capital invertido para generar beneficios [3]

De acuerdo al artículo “ Indicadores de solidez financiera y las características de los ciclos financieros ” indican que la mejora de resultados en indicadores de solidez financiera (FSIs) están vinculados a las crisis más cortas y más suaves en el sector bancario. El artículo también ha encontrado que mejora FSIs durante tiempos de crisis empeora la contracción del crédito, mientras que amplifica el ciclo. Por lo tanto, los autores sugieren que los responsables políticos sean considerados de la sincronización de los cambios en las regulaciones que afectan a FSIs los bancos [4]

El artículo confirma que el análisis financiero como el FSIs son herramientas tan importantes y pertinentes para medir la solidez de las instituciones financieras. Por ejemplo, bancos muy capitalizados con liquidez adecuada están en una mejor posición para manejar riesgos y shocks inesperados de otros bancos. Además, cuando el ciclo del crédito es en el lado negativo, el más los activos líquidos y activos de capital ratios, más la magnitud de la contracción del crédito. Sin embargo, los bancos con mayor liquidez y capital en el inicio de un ciclo de baja experimentan contracción del crédito más corto o más moderado [4] Entre las conclusiones del artículo son que los ratios financieros son instrumentos muy útiles y ampliamente utilizados para evaluar el desempeño de la empresa. Por lo tanto, los inversionistas y acreedores en el sector de la línea aérea suelen analizar ratios financieros de la empresa para tomar decisiones si el riesgo es digno sus inversiones de capital [5]

El autor utiliza datos financieros para analizar Estados financieros de las compañías aéreas Scandinavian Airlines (SAS) y de Finnair. Él entonces utiliza el análisis como indicadores de buena eficiencia operativa, rentabilidad, y los procesos de toma de decisiones en la identificación de la línea aérea de preferencia. Por ejemplo, el retorno de la relación de Capital (ROC) muestra la recompensa que los propietarios de capital

de arriesgar sus inversiones en la industria aérea. Según las estadísticas de la IATA, esta relación ha sido siempre inferior al coste de capital (WACC), hasta 2014. Por lo tanto, antes de esta capital los inversores han incurrir pérdidas debido a altos costos operativos y una feroz competencia entre otros desafíos. Sin embargo, en el año 2015, la industria aérea se dio cuenta de más de rendimiento financiero sólido y estable como se ve en la relación ROC, que mejoró a 8.3%, creando así un valor significativo para los inversores [5] Otro de los artículos determina que el análisis de Estados financieros es la declaración más importante en las decisiones de inversión. Por lo tanto, según una medida de asociación, hasta 82% de las decisiones de inversión dependen de análisis de Estados financieros, mientras que el restante 18% a otros factores. [6]

Para medir el rendimiento, estabilidad y solidez financiera, los autores utilizaron diferentes proporciones incluyendo las ganancias por acción (EPS). EPS de banco de Kigali en 2007 aumentó agudamente, 497%. Esto era un indicador de rentabilidad mejorada cuando los tenedores de acciones de 64 millones de dólares a 325 millones de dólares. El Banco también experimentó un rendimiento mejorado en el 2010, cuando propiedades revalorizados causaron las ganancias diluidas aumentar de \$289 en 2009 a \$591 millones de dólares [6]

3.1.1. Evaluar y valorar la capacidad de ganancia de la empresa

Resultados de los artículos investigados indican que, debido a su simplicidad, el análisis de cociente se utiliza más con frecuencia que otras herramientas en la realización de análisis financiero. Sin embargo, esta técnica viene con ventajas y desventajas, que afectan a la validez y calidad de información disponible para los usuarios de Estados financieros [7]

En la determinación de que la empresa de ganar capacidad, los autores confirman que el análisis financiero mediante ratios proporciona información en el estado de la empresa de productividad, rentabilidad y valor de mercado. Por lo tanto, ratios tales como retorno sobre activos (ROA), rentabilidad de facturación, y retorno sobre el capital (REC) indican la capacidad y eficiencia de la empresa para generar ganancias (ingresos por ventas y ganancias) de capital de inversión [7]

Los ratios financieros son herramientas básicas utilizadas para analizar situaciones financieras y el desempeño de empresas. Adicionalmente, los ratios financieras son valores numéricos y son recuperado de los estados financieros de la compañía. El análisis basado en ratios financieros es el método más importante para evaluar una empresa. Es decir, el desempeño desde diferentes aspectos del negocio. Las razones financieras

se definen como relaciones determinadas a partir de la información financiera de una empresa y utilizadas para fines de comparación. Son considerados como los óptimos. [7]

El artículo determina que los proveedores de capital utilizan información contable de diferentes maneras; los analistas SELL SIDE equidad proporcionan información sobre pronósticos de ganancias, los precios objetivo y recomendaciones comunes, mientras que analistas de compra utilizan información financiera, incluyendo la proporcionada por parte de analistas para apoyar las decisiones de inversión de sus carteras [8]

Los autores determinan que analistas financieros ofrecen a los inversionistas de EQUITY con información sobre los rendimientos de valores ajustados al riesgo. El análisis compartido determina que la empresa objetivo de ganar capacidad indicando si sus acciones son más/subvaluada en relación a la prevista ingresos futuros o flujos de efectivo. Por lo tanto, análisis financiero permite a los inversores determinar los rendimientos futuros de una empresa y del mismo modo el futuro retorno de sus inversiones [8]

Resultados del trabajo indican que los usuarios de información financiera, como los acreedores, accionistas a menudo evaluación Estados financieros para fines de investigación de la capacidad de la empresa para realizar sus operaciones eficientemente. Por lo tanto, las operaciones de negocios de las empresas implican recolectar suficiente dinero para pagar las obligaciones y gastos [9]

Según el artículo, el análisis financiero es una herramienta fundamental para determinar la capacidad de ganancias de la empresa. Por ejemplo, un ratio de cobertura de interés altas es un fuerte indicador de solvencia, y capacidad de una empresa al servicio de sus obligaciones de deuda con las ganancias operativas. Por lo tanto, la cobertura de alto interés indica capacidad de la empresa para utilizar sus fuentes de financiamiento de manera eficiente [9]

El artículo determina que el retorno en razón de la inversión (ROE) es la medida más importante de la rentabilidad de la empresa, tiene en cuenta la financiación, fiscalidad, inversión y decisiones de funcionamiento hecho [10]

Por lo tanto, el autor sostiene que los inversionistas y los acreedores tienen un gran interés en ganar poder (rentabilidad), que se mide con ventas retorno sobre ventas, retorno sobre activos y retorno sobre capital. En vista de esto, es crucial en la determinación de análisis financiero mediante ratios de rentabilidad el éxito de operación o ingresos de una empresa en un periodo dado en el tiempo [10]

3.2. Evaluar y estimar las acciones, capital, activos fijos y otros, de la empresa

Resultados del artículo indican que ciertas relaciones pueden proporcionar relaciones positivas, fuertes e importantes a las tendencias y comportamiento del precio de las acciones. De los ratios mencionados, ROE, ROA y ratio de beneficio neto son los más efectivos en la predicción de los precios de las acciones en un determinado sector industrial. Para los sectores de servicio y las inversiones, los más eficaces para predecir el precio de las acciones son ROE, ROA, EPS y P/E ratios [11]

Análisis financiero mediante ratios es uno de los métodos utilizados con mayor frecuencia en la determinación de los valores relativos de las poblaciones. Por ejemplo, ratios de valor de mercado/valoración determinan el valor de mercado de una acción determinada utilizando fundamentos de empresa como huevas, EP, EPS y dividendos. Los inversores miran estos fundamentos sobre una base diaria para determinar la dirección de la cotización [11]

Resultados del artículo indican que contrarían devoluciones ocurren con frecuencia, aproximadamente 40% más de ingresos anuncios. Cuando una empresa anuncia ganancias «buenas», contraria vuelve ocurre 36 por ciento del tiempo. Por otro lado, cuando una empresa anuncia ganancias "malo", contrarían vuelve ocurre 37 por ciento del tiempo. Por lo tanto, sorpresas positivas y negativas de ganancias evocan una cierta cuota de precio recompensa y pena, respectivamente [12]

Análisis financiero utilizando análisis de regresión logística puede determinar los factores que contribuyen a las vueltas de la contraria, como pronósticos del censo, exclusiones de GAAP, retorno de la volatilidad y devuelve valores anuncios. Por lo tanto, medir y analizar las variables mencionadas permiten una estimación de la compañía que devuelve el poder de sus ganancias en bolsa [12]

Resultados del artículo indican que análisis regulares de la industria es crucial en advirtiendo las empresas contra los riesgos derivados de las fluctuaciones en volúmenes de ventas y precios de activos. Por lo tanto, las empresas pueden gestionar los riesgos mencionados alineando su volumen de producción a la demanda del mercado y de la fuente. [13]

Gestión puede realizar análisis financieros como el análisis de tendencia de la industria a medida y proyecto de estimación de volúmenes de salida, así como la fijación de precios. Además, análisis de sensibilidad permite la administración estimar la fuerza o debilidad de una moneda extranjera en los países de operación con el fin

de adoptar cobertura de medidas, así como para determinar el valor exacto de sus cuentas de capital, activos y ganancias y pérdidas. [13]

El artículo aprecia la importancia del análisis de la relación en la medición de la eficiencia financiera y operativa de una empresa. Por lo tanto, relaciones de mercado son útiles para predecir el valor de acciones de la compañía en relación con el desempeño financiero. [14]

Vuelta en cociente de la equidad es un buen demostrador de la eficiencia de una empresa en el uso de capital de su accionista común para crear valor para los inversionistas. Por lo tanto, ayuda en la predicción de valores de la empresa de existencias en el mercado. [14]

Los resultados del artículo indican que las reservas y recursos de una empresa tienen un efecto sobre los Estados financieros, que afectan a áreas tales como asignación de precio de compra durante fusiones o adquisiciones. [15]

Por lo tanto, el análisis financiero es una medida importante para determinar las estimaciones de reserva de una compañía de negociación de recursos, tales como exploración de petróleo y el gas. Análisis de factores como los requerimientos regulatorios y las prácticas de funcionamiento pueden ayudar en la estimación de la viabilidad comercial de la salida. [16]

3.3. Para determinar y estimar las posibilidades de crecimiento futuro del negocio

Según el artículo, analizando la situación financiera de un distrito escolar o gobierno local puede ofrecer importante información sobre el estado financiero presente y futuro. Análisis regular es útil poner de relieve los problemas financieros y oferta insight para acción correctiva oportuna el estado financiero presente y futuro. Análisis regular es útil poner de relieve los problemas financieros y oferta INSIGHT para acción correctiva oportuna. [17]

Agencias gubernamentales y los funcionarios locales debían utilizar análisis financiero para la dirección y la tendencia de valorización de la propiedad, así como para predecir cambios en la dirección del límite fiscal de las agencias. Ello contribuiría a determinar el rendimiento neto de la empresa y crecimiento futuro. [17]

Los resultados del artículo indican que el análisis financiero de una empresa como Walmart es útil para determinar la percepción de valor de existencias de la empresa por los inversionistas. Por lo tanto, como en el momento del informe, Walmart, aunque una preferible opción por pasado, presente y futuros inversionistas, no está funcionando

según las expectativas. Aun así, su tamaño enorme mercado es un buen indicador de desempeño positivo en el futuro. [18]

El análisis financiero de empresas como Walmart, utilizando métodos como la valoración del modelo de negocio pueden ayudar a determinar la idoneidad para la expansión en el desarrollo de los mercados y otras perspectivas de crecimiento futuro. Esto puede lograrse utilizando las ratios de rentabilidad y flujo de efectivo. [18]

En lo que corresponde el buen funcionamiento de instituciones o empresas una salud fiscal sólida es imprescindible para garantizar el funcionamiento eficaz de las instituciones tanto pública como privadas. Por esta razón, se debe evaluar periódicamente la condición financiera de la institución o la empresa. Realizar un análisis regular y oportuno de la situación financiera le puede proporcionar información valiosa sobre el estado actual y futuro de las finanzas El análisis regular puede resaltar posibles problemas fiscales y proporcionar la información necesaria para la acción correctiva oportuna. Tomando medidas para abordar las debilidades y fortalecer la salud fiscal, puede garantizar mejor que los recursos están disponibles para financiar el nivel y la calidad de los servicios esperados por los contribuyentes o clientes en el caso de la empresa. [18]

Según el artículo, es importante comprender y evaluar la calidad de la información financiera, al utilizarla para llevar a cabo análisis financieros. Esto sigue a los recientes escándalos donde los gerentes de organizaciones aparentemente buena reputación han sido declarados culpables de manipulación de datos financieros. [19]

Análisis financiero se usan para determinar las tasas de crecimiento de ingresos como se observa en los casos de empresas como Microsoft y Walmart. La persistencia y posibilidades de crecimiento futuro es medido y determinado a partir de análisis de ventas, neto ganancias después de dividendos y flujos de efectivo (operación, inversión y de financiación de las secciones) [19]

El artículo determina que el análisis de Estados financieros es útil para detectar tendencias en los ingresos y gastos, permitir la administración a hacer ciertas decisiones de producción y el crecimiento en el tiempo. Por lo tanto, son útiles en la comprensión de los cambios en los saldos de caja y rendimientos, análisis financiero, tales como análisis de flujo de efectivo y capital de trabajo, permitiendo a una empresa realista hacer cambios en sus operaciones de negocio y crecimiento [20]

Otros de los artículos analizados determinan que el análisis financiero tales como análisis de escenarios es útil en la comprensión de cómo es probable que realice una empresa en el entorno cultural y geográfico diferente. Por lo tanto, escenarios de explorar las posibles alternativas que puedan afectar el crecimiento y rendimiento del

negocio. Análisis financiero mediante el análisis de escenarios permite a una empresa determinar las ventas y el crecimiento de los ingresos dependiendo de cambios en los niveles de población. Análisis de escenarios también pueden predecir cambios en la demanda que permite a una empresa para ajustar adecuadamente la capacidad de producción. [21]

3.4. Evaluar y valorar la capacidad de la empresa y la capacidad de resolver las obligaciones de deuda

De acuerdo a uno de los artículos investigados, el análisis financiero es útil en la demostración de la importancia de las restricciones fiscales o económicos suelen afectar a la capacidad para pagar obligaciones de deuda. Por lo tanto, el análisis financiero como posición fiscal como porcentaje del PIB son predictores de emisión de deuda bajo, mientras que una posición fiscal negativo indica el vice versa. Por ejemplo, superávit fiscal coherente indicar que la jurisdicción tiene fondos suficientes para atender a sus obligaciones de deuda, por lo tanto, no hay necesidad de elevar los niveles de deuda y vice versa [22]

Resultados del artículo indican que el análisis financiero como coeficientes de apalancamiento son utilizados por las empresas para determinar el apoyo a la toma de decisiones financiera.

Por lo tanto, el apalancamiento (indicador de riesgo de crédito), obtenido como la relación de deuda total a activos totales mide el nivel deseable de la deuda total, que debe ser de 0.3 a 0.5 en un momento dado. Una empresa con un valor más bajo se considera ineficaz en utilizar financiamiento de deuda, mientras que los niveles superiores a 0,7 son riesgosas, ya que pueden causar incapacidad para saldar deuda. [23]

Resultados del trabajo indican que las normas en la industria de la empresa deben considerar al analizar la situación financiera. Por lo tanto, los bancos y compañías de tarjetas de crédito, son pesados de deuda por naturaleza, debido a su naturaleza de negocio, préstamos y empréstitos. El artículo sugiere que el uso de ratios como la calidad del crédito, liquidez y capital de trabajo son adecuadas para determinar la capacidad de la empresa para resolver sus obligaciones de deuda. Aun así, los ratios deberían compararse con ratios para períodos anteriores para que sean significativa. [24]

Según el artículo, los bancos pueden obtener valor económico al garantizar que sus activos valen significativamente mayores que sus pasivos. La diferencia es un colchón

de capital, que permite a los bancos a pagar por pérdidas de ningún tipo. Por lo tanto, el análisis financiero mediante ratios tales como relaciones de engranajes puede ayudar en la determinación de si un banco es solvente/líquido y los activos de explotación son más que los pasivos [25]

Según el artículo, análisis financiero mediante ratios permite a los inversores de liquidez, solvencia y rentabilidad de una empresa. Por lo tanto, ratios de liquidez son útiles a corto plazo proveedores y prestamistas como que les permitan determinar la capacidad de una empresa para pagar sus deudas. [26]

3.5. Investigar la eficiencia operativa de la empresa

Según el artículo, análisis de Estados financieros permite la administración de extracto de información para decisiones gerenciales. Por lo tanto, son útiles en la comparación de ratios como cociente de beneficio bruto, ratio de beneficio neto y gastos de operación y análisis de la eficiencia operativa de una empresa. Muestran cuán eficiente es una empresa para convertir ventas en utilidades, así como en la disminución de los costos de operación [27]

Resultados del artículo indican que determinantes de la rentabilidad de los bancos locales son diferentes de los factores determinantes de la rentabilidad de los bancos extranjeros. De hecho, el análisis financiero de los bancos locales controlados en países como Pakistán indica que los bancos son más rentables y eficientes que los bancos extranjeros controlados. Por lo tanto, razones tales como el costo a la relación ingresos (IC) pueden utilizarse para determinar la eficiencia de la gestión de un banco, así como definir la oportunidad o la estrategia que debe adoptar el Banco. [28]

Resultados del artículo indican que, aunque el análisis financiero es útil para reducir la dependencia de la intuición y corazonadas. Todavía, el análisis financiero proporciona un correcto análisis e interpretación de información para tomar decisiones de negocio. [29] Razones como el cociente del efectivo indican eficiencia, por el que una proporción baja de demuestra ineficiencia en el cumplimiento de las obligaciones de deuda, mientras que una alta proporción indica ineficiencia en el uso de fondos [29]

Los resultados del artículo indican que los bancos nacionales son más rentables y eficiencia en términos de retornos de activos (ROA) que los bancos extranjeros (Khan et al., 2015).

Por lo tanto, el análisis financiero puede utilizarse para medir la eficiencia de una empresa. Cocientes como ROS, huevas, propagación de interés, y renta de interés neto a activos totales se puede utilizar para medir la rentabilidad de las organizaciones

locales en comparación con las empresas extranjeras que operan en la misma economía [30]

Según el artículo, ratios de eficiencia tienen una directa y positiva en la toma eficaz de decisiones. Por lo tanto, análisis de la relación es una buena manera de evaluar los resultados financieros de un banco con el fin de medir el rendimiento. El ratio de eficiencia se aplica en la industria bancaria como expresa en relación a los ingresos los gastos. Por lo tanto, un porcentaje menor es deseable ya que significa que las ganancias son altas, mientras que los gastos son bajos [31]

3.6. Evaluar y predecir el rendimiento futuro y el desarrollo de la empresa preparar presupuestos y pronósticos

Resultados del artículo indican que el análisis financiero es una medida útil para determinar la rentabilidad real y el costo de las actividades de ventas. Por lo tanto, análisis financiero mediante el análisis de costos permite a las empresas evaluar y predecir el rendimiento futuro, informando a los umbrales de precios, y las decisiones de inversión con el fin de reducir los costos de proceso de canal [32]

De las conclusiones extraídas del estudio se deduce que en análisis financiero es importante analizar e interpretar la información simplificada contenida en los Estados financieros. Por tanto, los ratios financieros pueden activar la gestión del presupuesto y el pronóstico futuro del rendimiento utilizando los ratios de corriente/existente obtenidos de declaraciones históricas. El objetivo del análisis de rentabilidad y costo es informar la toma de decisiones de negocios con miras a optimizar la rentabilidad sistémicamente y, en última instancia, el valor para el accionista. [33]

Los resultados del artículo indican que negocio el conductor permite que las organizaciones de planificación para prever y aprovechar sus impulsores del negocio e indicadores externos hacia la mejor comprensión, análisis y rendimiento empresarial proactiva. Por lo tanto, análisis financiero mediante programas enfocados permite a una empresa tener tiempo suficiente para analizar tendencias y establecer perspectivas de negocio significativo [33] Resultados del artículo indican que el presupuesto de las organizaciones sin un presupuesto adecuado conduce a procesos de presupuesto sin éxito. Por lo tanto, los autores recomiendan el uso de herramientas de análisis financiero como el análisis de costo beneficio e implementar canales de comunicación clara a través de todas las ramas para lograr un exitoso proceso presupuestario. [34] Resultados del artículo indican que empresas tienen problemas con el presupuesto y las deficiencias. Por lo tanto, el uso de herramientas como actividad base de presupuestar

puede activar un negocio superar los desafíos en la delegación de funciones, asignación de gastos y la armonización de las unidades de negocio y actividades [35]

3.6.1. Importancia del análisis contable y financiero en la empresa

Debido a los diferentes cambios en el entorno empresarial, los gerentes tienen que conocer y alcanzar conocimientos de alto nivel que les permitan tomar las mejores decisiones de una manera oportuna, aplicando herramientas que les ayuden a gestionar eficientemente las empresas y alcanzar cada uno de los objetivos planteados.

Determinar los recursos necesarios para emprender y desarrollar eficientemente las actividades de la empresa para allegarse oportuna, suficiente y económicamente los recursos que se puedan llevar a cabo, es una de las principales funciones del ejecutivo financiero. Enfocándonos plenamente en el análisis de las acciones que nos generen valor agregado y la capacidad de generación de flujos dentro de la empresa. [36] (Levi, pág. 45). Mediante cada uno de los estados financieros realizados por los administradores se obtiene la información contable para aquellos que no tienen acceso a los registros de la empresa, con el propósito de que el nivel jerárquico tome las mejores decisiones. [37]

Los estados financieros y contables de la empresa deben estar correctamente auditados por un contador público autorizado ya que puede que los importes y rubros no presenten la verdadera situación financiera ni los resultados de cada una de sus operaciones provocando errores de interpretación. [38]

Al momento de realizar un análisis financiero en la organización el gerente tiene varias técnicas que puede aplicar para interpretar las cifras arrojadas por los indicadores financieros, dando así respuesta a las preguntas que surgen en el cálculo de los mismos. [39]

El proceso contable capta la realidad económica para sintetizar y presentar las cuentas anuales o estados contables. Mediante este análisis contable se podrá tomar las mejores decisiones mediante técnicas y herramientas que nos permitan reducir la información que aparece en las cuentas anuales con cada uno de los aspectos que son importantes para los agentes económicos. El propósito primordial mediante este análisis contable es reducir el grado y las áreas de incertidumbre en el proceso de toma de decisiones. Se puede destacar que proporcionando información útil a los inversores y a cada uno de los usuarios podrán comparar y evaluar nuestra empresa y los beneficios que se puede ofrecer. [40]

Los diferentes indicadores son los que nos permiten realizar un correcto análisis financiero según los datos contables con los que la empresa cuenta sabremos la información correcta de la rentabilidad, liquidez y solvencia.

Estos indicadores son aplicables para conocer de una manera más específica las estructuraciones de informes centrados en variables concordando con cada uno de los objetivos que se desean obtener. [41]

Los estados financieros de la empresa no es el único resultado que se presenta ni el único factor de retroalimentación ya que este mismo análisis posibilita el mejoramiento de las decisiones y acciones de todas las etapas de operación.

La interpretación de este análisis representa un elemento que ayuda al análisis de la información más profunda y de inclusión en las esferas empresariales como son el análisis financiero integral y la aplicación de nuevos conceptos financieros de apoyo gerencial. [40]

Algo primordial que se tiene que tomar en cuenta es el objetivo financiero ya que tiene la finalidad de conseguir el mayor valor en el mercado del patrimonio de la empresa ya que es el que se mantiene permanentemente sometido a riesgo. [41]

En toda actividad empresarial es indispensable conocer la eficiencia con los que se utilizan cada uno de los insumos, los activos y se gestionan los procesos para esto es importante destacar que existen de eficiencia los mismos que miden el proceso productivo y el rendimiento generado por los recursos utilizados.

El análisis financiero permite medir esta eficiencia mediante los indicadores de eficiencia o actividad que determinan las cuentas que se transforman en ventas o efectivo en otras palabras muestran con que efectividad son manejados los activos totales, activos fijos, inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. [41]

4. Conclusiones

Al finalizar la investigación se puede concluir que de la misma forma que las personas deben hacerse un chequeo médico a menudo para evitar problemas, las empresas tienen que ser objeto de un diagnóstico financiero periódicamente para conocer cuál es su situación financiera y su capacidad para generar beneficios. Una vez se conoce la situación en que se encuentra la empresa se pueden tomar las medidas correctivas que permitan mejorar los problemas detectados. El análisis financiero de los estados contables de la empresa es muy importante ya que nos ayuda a estudiar la solvencia y la liquidez es decir la capacidad que tiene la empresa para atender y cumplir con sus obligaciones a corto y a largo plazo.

Es importante conocer las fuentes de financiación de la empresa ya que son las que conforman la estructura financiera y ofrecen la información primordial sobre la situación patrimonial, económica, y financiera las cuales nos permitirán tener una expectativa clara sobre la empresa en el futuro.

Una de las herramientas más importantes para la gerencia de una empresa es el análisis financiero, sirve para predecir el efecto en la toma de decisiones estratégicas para el desempeño futuro de la empresa. El análisis financiero pretende determinar las necesidades de la empresa comparando cada uno de los flujos de inversión que se producen en la empresa en el corto y largo plazo. Además de ello, los estados financieros por sí solos son insuficientes para ayudar a los usuarios de Estados financieros en la toma de decisiones. Por lo tanto, se recomienda que los datos financieros declaraciones se analiza mediante modelos y ratios para determinar la rentabilidad, eficiencia, crecimiento, valor de mercado de la empresa, y a la previsión del presupuesto para los procesos de negocio de éxito. Sin embargo, el análisis financiero no debe utilizarse de forma aislada, el mismo debe ir acompañado de juicio profesional. La percepción de analistas y organismos profesionales, por ejemplo, puede ayudar a revelar las tendencias ideales o deseables y los estándares en análisis financiero.

Los análisis financieros deben compararse también con relaciones de años anteriores, así como con relación a empresas similares en la industria para que sean significativas para los usuarios o los tomadores de decisión. El análisis financiero pretende determinar las necesidades de la empresa comparando cada uno de los flujos de inversión que se producen en la empresa en el corto y largo plazo. La sostenibilidad, crecimiento y desarrollo a largo plazo de la empresa depende de la información financiera. Estos requisitos dependen significativamente de la evaluación holística dentro de la empresa.

Por otra parte, con el fin de sostener la prosperidad a largo plazo, las empresas deben basar su negocio en datos confiables y precisos que se pueden obtener de análisis financiero. La revisión regular del estado de salud financiera de la compañía es una valiosa práctica que evidencia en ciertas situaciones, el manejo y la toma de malas decisiones estratégicas y las decisiones que conducen a un bajo rendimiento se debe a la falta de un profundo conocimiento o información en el proceso de toma de decisiones.

References

- [1] Ravinder, D., & Anitha, M. (2013). Financial Analysis -- A Study. *Journal of Economics and Finance*, 2(3), 10-22.
- [2] Asian Development Bank. (2015). Financial Soundness Indicators for Financial Sector Stability: A Tale of Three Asian Countries. Asian Development Bank, Retrieved from <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/173687/fsi-3-asian-countries.pdf>
- [3] Avlokulov, A. (2016). Return on assets and financial soundness analysis: case study of grain industry companies in Uzbekistan. *International Journal of Management Science and Business Administration*, 3(1), 40-49.
- [4] Che, N.X., & Shinagawa, Y. (2014). Financial Soundness Indicators and the Characteristics of Financial Cycles. IMF Working Paper, Retrieved from <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2014/wp1414.pdf>
- [5] Dao, P. (2016). Performance evaluation based on financial ratios. Case: Finnair and Scandinavian airlines. Arcada, Retrieved from [https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/112381/Thesis\[%\]20.pdf?sequence=1](https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/112381/Thesis[%]20.pdf?sequence=1)
- [6] Vestine, M., Kule, J.W., & Mbabazize, M. (2016). Effect of Financial Statement Analysis on Investment Decision Making. A Case of Bank of Kigali. *European Journal of Business and Social Sciences*, 5(6), 279-303.
- [7] Andrijasevic, M., & Pasic, V. (2014). A Blueprint of Ratio Analysis as Information Basis of Corporation Financial Management. *Problems of Management in the 21st Century*, 9(2), 117-123.
- [8] Cascino, S., Clatworthy, M., Osmá, B.G., Gassen, J., Imam, S., & Jeanjean, T. (2014). Who uses financial reports and for what purpose? Evidence from capital providers, 11(2), 185-209.
- [9] Ježovita, A. (2015). Variations Between Financial Ratios for Evaluating Financial Position Related to the Size of a Company. *Review of Innovation and Competitiveness*, 1(1), 115-136.
- [10] Sultan, A.S. (2014). Financial Statements Analysis - Measurement of Performance and Profitability: Applied Study of Baghdad Soft-Drink Industry. *Research Journal of Finance and Accounting*, 5(4), 49-56.
- [11] Arkan, T. (2016). The Importance of Financial Ratios in Predicting Stock Price Trends: A Case Study in Emerging Markets. *Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia*, 1(79), 13-26.
- [12] Johnson, W.B., & Zhao, R. (2011). Contrarian Share Price Reactions to Earnings Surprises. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 27(2), 1-45.

- [13] KPMG. (2017). Illustrative disclosures: Guide to annual financial statements. KPMG, Retrieved from <https://home.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/09/2017-ifs-illustrative-disclosures.pdf>
- [14] Muhammad, H., Shah, B., Islam, Z., Waqas, M., & Khan, D. (2013). Comparative Evaluation of Financial Performance of Pakistan Tobacco Company (PTC) and Philip Morris Pakistan Limited (PMPKL) through Ratio Analysis. *International Journal of Management Sciences and Business Research*, 3(1), 146-156.
- [15] PWC. (2011). Financial planning: Realizing the value of budgeting and forecasting. PWC, Retrieved from <https://www.pwc.com/my/en/assets/services/realizing-the-value-of-budgeting-n-forecasting.pdf>
- [16] PWC. (2011). Financial reporting in the oil and gas industry: International Reporting Standards. PWC, Retrieved from <https://www.pwc.com/id/en/publications/assets/eumpublications/financial-reporting-in-the-oil-and-gas-industry.pdf>
- [17] DiNapoli, T.P. (2012). Financial Condition Analysis: Local Government Management Guide. Office of the New York State Comptroller, Retrieved from <https://www.osc.state.ny.us/localgov/pubs/lgmg/financialconditionanalysis.pdf>
- [18] Martinez, A.B., Galván, R.S., & Alam, S. (2017). Financial Analysis of Retail Business Organization: A Case of Wal-Mart Stores, Inc. *Nile Journal of Business and Economics*, 5, 67-89.
- [19] Peterson, P.P., & Fabozzi, F.J. (2012). *Analysis of financial statements*. Hoboken, N.J: Wiley.
- [20] Reeves, H. (2011). *Financial Statement Analysis for Small Businesses: A Resource Guide*. Virginia Small Business Development Centers, Retrieved from <http://www.hrsbdc.org/wp-content/uploads/2011/04/VSBDCFinancialStatementResourceGuide.pdf>
- [21] TCFD. (2017). Technical Supplement: The use of Scenario Analysis in Disclosure of Climate-Related Risks and Opportunities. TCFD, Retrieved from <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Technical-Supplement-062917.pdf>
- [22] Bank for International Settlements. (2013). *Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools*. BIS, Retrieved from <https://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>
- [23] Myšková, R., & Hájek, P. (2017). Comprehensive assessment of firm financial performance using financial ratios and linguistic analysis of annual reports. *Journal of International Studies*, 10(4), 96-109.
- [24] Deloitte. (2009). *Quality of financial position: The balance sheet and beyond*. Deloitte, Retrieved from <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/in/>

Documents/risk/Corporate%20Governance/Audit%20Committee/in-gc-quality-of-financial-position-the-balance-sheet-and-beyond-noexp.pdf

- [25] Elliott, D.J. (2014). Bank Liquidity Requirements: An Introduction and Overview. The Brookings Institution.
- [26] Singh, H., & Vashisht, A. (2017). Comparative analysis of financial performance of nestle and Britannia by using financial ratios. *International Journal of Academic Research and Development*, 2(6), 932-938.
- [27] Ali, A., & Haque, M.I. (2014). Ratio Analysis: A Comparative Study of National Petrochemicals Co. and Sahara Petrochemicals Co. of Saudi Arabia. *IJOMA*, 2(4), 53-61.
- [28] Azam, M., & Siddiqui, S. (2012). Domestic and Foreign Banks' Profitability: Differences and Their Determinants. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2(1), 33-40.
- [29] Babalola, Y.A., & Abiola, B. (2013). Financial Ratio Analysis of Firms: A Tool for Decision Making. *International Journal of Management Sciences*, 1(4), 132-137.
- [30] Khan, H.M.I., Khan, I., Khan, M.S., Jan, R.U., Khattak, R., Naveed, K. (2015). Profitability and Efficiency of Foreign and Domestic Banks: A Case Study of Pakistan. *European Journal of Business and Management*, 7(7), 34-48.
- [31] Theogene, H., Mulegi, T., Hosee, N. (2017). The Contribution of Financial Ratios Analysis on Effective Decision Making in Commercial Banks. *International Journal of Management and Applied Science*, 3(6), 33-40.
- [32] Lyon, J. (2016). Profitability and cost analysis: an eye on value. ACCA, Retrieved from: <https://www.accaglobal.com/an/en/professional-insights/global-profession/profitability-and-cost-analysis-an-eye-on-value.html>
- [33] Nuhu, M. (2014). Role of Ratio Analysis in Business Decisions: A Case Study NBC Maiduguri Plant. *Journal of Educational and Social Research*, 4(5), 105-118.
- [34] Raghunandan, M., Ramgulam, N., & Raghunandan-Mohammed, K. (2012). Examining the Behavioural Aspects of Budgeting with particular emphasis on Public Sector/Service Budgets. *International Journal of Business and Social Science*, 3(14), 110-117.
- [35] Vazonienė, M., & Stončiuvienė, N. (2012). The Formation of Company Budgeting System: Importance, Problems and Solutions. *Management theory and studies for rural business and infrastructure development*, 1(30), 157-170.
- [36] 40. Caraballo, T., Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2015). Accounting Analysis Methodology and Instruments. BASQUE Obtained from: <http://www.ehu.es/tcaraballo/Docencia%20Grado/OCW/ANALISIS%20CONTABLE.pdf>

- [37] 41. Toro, D. B. (2014). *Financial Analysis, Approach and Projections*. Bogota, Colombia: ECOE EDICIONES. Obtained from: <https://bit.ly/2WOvOdJ>
- [38] 42. Correa, J. A. (2005). *From the double entry, to the financial analysis*. Antioquia. Obtained from: [file:///C:/Users/CompuXpert/Downloads/132359381.U%20%20Conta3%20De%20la%20partida%20doble%20al%20 analisis%20financiero%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/CompuXpert/Downloads/132359381.U%20%20Conta3%20De%20la%20partida%20doble%20al%20 analisis%20financiero%20(2).pdf)
- [39] 43. Eslava, J. d. (2003). *Economic-Financial Analysis of Business Management decisions*. Madrid: Esic. Obtained: <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- [40] 44. Levi, D. H. (s.f). *Financial planning in the modern company* (Vol. Volume 136 of the University Line). (2. Fiscal Editions ISEF, Ed.) ISEF. Obtained from: <https://books.google.es/books?id=zrjKBSptgdcC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- [41] 45. Rosillón, N., & Marbelis Alejandra. (2009). *Financial analysis: a key tool for efficient financial management*. Venezuelan Magazine of management. Obtained from: http://www.scielo.org.ve/scielo.php?pid=S1315-99842009000400009&script=sci_arttext