

RAZONES FINANCIERAS



El perfil de contador actual, ya no está tan inclinado a realizar únicamente los registros de asientos contables y preparación de estados financieros, hoy en día este perfil va más allá de realizar registros de asientos, hacer declaraciones de impuestos, calcular nóminas, etc... para esto la tecnología especialmente los sistemas contables han llegado a dar un gran apoyo al contador, dando así una herramienta más rápida y ágil de procesar la información, generando así un espacio para el análisis de la información financiera.

Las razones financieras o también conocidos como ratios, son una de las herramientas de análisis de información más utilizadas, para empresas, grupos de empresas o industrias. Las razones financieras son un resultado cuantitativo lo cual permite tener una comparabilidad con otras empresas, industrias y con la misma organización a través del tiempo; una vez que se tienen estos indicadores de varios periodos, podemos observar tendencias, comportamientos, temporalidades que nos ayudan a analizar mucho mejor la información financiera, identificar riesgos, oportunidades en momentos críticos.

Estos ratios se pueden agrupar en 4 grandes grupos, los cuales son los más utilizados:

- **Liquidez:**

Este grupo está basado en el corto plazo, relacionando los activos y pasivos corrientes (son considerados indicadores estáticos)

- Razón corriente
- Prueba ácida
- Capital de Trabajo

- **Actividad:**

Este grupo tiene la capacidad de medir tanto el corto o el largo plazo dependiendo de sus cuentas (son considerados indicadores dinámicos)

- Rotación de CxC
- Rotación de Inventarios
- Rotación de CxP
- Rotación de Capital de Trabajo
- Rotación del Activo

- **Endeudamiento o apalancamiento:**

La importancia de este grupo es comprender la inversión de la compañía y sus fuentes de financiamiento

- Razón de endeudamiento
- Estructura de capital
- Apalancamiento financiero

- **Rentabilidad:**

El propósito de este grupo es determinar el retorno de cada una de las utilidades (utilidad operativa, utilidad bruta, utilidad neta) respecto a la rentabilidad de la empresa y de los dueños.

- Margen bruto
- Margen de operación
- Margen EBITDA
- Margen Neto
- ROA
- ROE

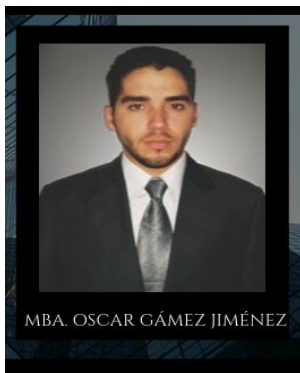
BLOQUE FINANZA CONTABLE
Conocimiento y Excelencia

En su gran mayoría de los indicadores podemos agruparlos en estas categorías, existen indicadores así como existen empresas en el mundo, esto debido a que cada empresa puede personalizar sus indicadores así sea su actividad o la importante de lo que se quiera medir y controlar, una de las importancias de los indicadores es que nos ayude a medir riesgos y controlarlos ya sean de liquidez,

actividad, endeudamiento o rentabilidad. Los indicadores que vamos a analizar son los indicadores generalmente utilizados para un análisis de estados financieros.

Una de las importancias de los indicadores es tener el panorama de los estados financieros de una manera más clara para una toma de decisiones por ejemplo, el tener en cuentas por cobrar \$5000, viendo únicamente los estados financieros es únicamente una cifra, que por sí sola no tenemos el criterio para decir si está bien o representa un riesgo por eso es bueno analizarlo con indicadores y a su vez cruzar el análisis de indicadores por ejemplo la rotación de las cuentas por cobrar, con el promedio de cobro, promedio de pago y su brecha comercial, por poner un ejemplo.

Iremos exponiendo y analizando cada uno de estos grupos y sus razones financieras más utilizadas para un análisis de información de estados financieros.



ALIANZA CONTABLE

Conocimiento y Excelencia

MBA. Oscar Gámez Jiménez

contabilidadgamezcr@gmail.com

CPI: 29679 / CPA: 6957