

Unidad 1: Introducción al análisis económico-financiero

- 1. Los estados contables**
- 2. El análisis económico-financiero**

Concepto

Definición

Los **Estados Contables** son un conjunto de documentos que recogen la información contable. A través de ellos podemos determinar la situación **patrimonial** de la empresa en un momento dado, los ingresos y gastos en los que ha incurrido a lo largo de un determinado periodo de tiempo, la evolución de variables como la tesorería, etc.

Formando parte de los estados contables están las **cuentas anuales**, las cuales constituyen la base de la información financiera externa. Su función principal es mostrar la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa, a todas aquellas personas que, de una manera directa o indirecta, tienen intereses en la empresa (socios, acreedores, clientes, empleados, autoridades fiscales...).

Los documentos que constituyen las cuentas anuales son tres y deben ser considerados como una unidad a la hora de analizarlos. Son en concreto:





Aparte de las cuentas anuales existen otros estados contables que aportan información a la empresa, como por ejemplo [estados de tesorería](#) que informan sobre los movimientos de la tesorería, estados de [valor añadido](#) que muestran la riqueza generada por la empresa, etc.

Requisitos de la información contable

Los documentos que elabore la empresa para recoger la información contable deben cumplir una serie de requisitos:

| |
|--|
| |
|--|

Requisitos de la información contable

| | |
|------------------------------------|---|
| Identificabilidad | Los estados contables deben mostrar claramente el sujeto económico (empresa) sobre el cual informan, la actividad económica que desarrolla y el periodo al que hacen referencia. |
| Oportunidad | La información contable debe ofrecerse en el momento oportuno, es decir, que sea útil para la toma de decisiones de los usuarios de dicha información. |
| Claridad | La información contable debe mostrarse con la mayor claridad posible, para permitir su comprensión a los destinatarios de la misma. |
| Relevancia | La información facilitada ha de ser útil, relevante, para que pueda satisfacer las exigencias de los usuarios de la misma. |
| Razonabilidad | Se consigue aplicando los principios contables a la hora de elaborar los documentos contables. |
| Economicidad | La información contable, además de ser útil, tiene un coste para la empresa. Se debe delimitar el nivel de información que deben contener los estados contables, para mantener un equilibrio en la relación coste – utilidad. |
| Imparcialidad y objetividad | La información contable ha de elaborarse de forma neutral frente a los intereses de los distintos grupos de usuarios. Para ello se deben aplicar criterios objetivos. |

Haciendo clic sobre cada elemento de la primera columna se resaltará una breve explicación.



Definición

El **Análisis Económico-Financiero** consiste en el estudio de la información proporcionada por los estados contables, mediante la aplicación de una serie de técnicas, con el fin de llegar a una conclusión sobre cuál es la situación de la empresa.

En concreto, la Federación Europea de Expertos Contables define el análisis económico-financiero como "la investigación e interpretación de las partidas que aparecen en las cuentas anuales desde un punto de vista contable, económico y financiero para enjuiciar la gestión realizada, la situación actual y las perspectivas futuras".

Aclaración

De esta última definición se desprende por tanto que lo que se pretende a través del análisis económico-financiero es proporcionar información acerca de la situación de la empresa e identificar los problemas existentes, para que las personas encargadas de tomar las decisiones adopten aquellas que consideren más adecuadas para solucionarlos.

Normalmente, al efectuar un análisis económico-financiero se analizan los estados contables correspondientes a dos o más ejercicios consecutivos (y no los de un solo año), ya que de esta forma se puede ver la evolución de las variables de un año para otro, se pueden descubrir tendencias, etc. Es decir, se enriquece el análisis.

A la hora de realizar un análisis económico-financiero se deben tener presentes dos cuestiones:

1. Informaciones diferentes conducen a conclusiones diferentes.
2. Con igual nivel de información, dos personas diferentes deberían llegar a las mismas conclusiones.