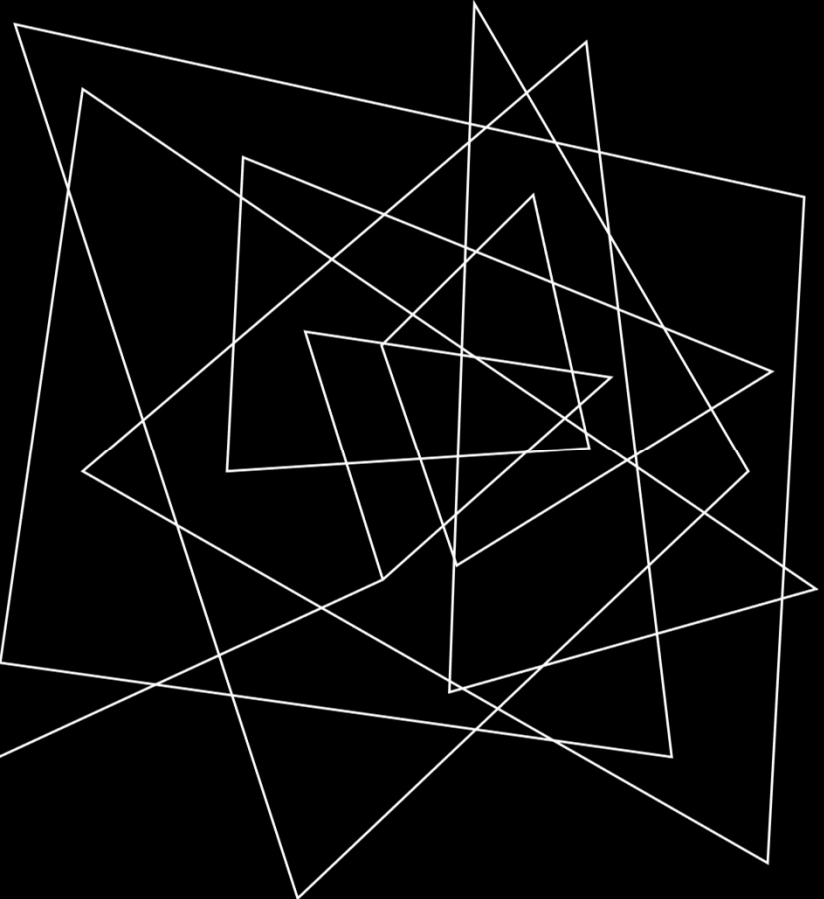
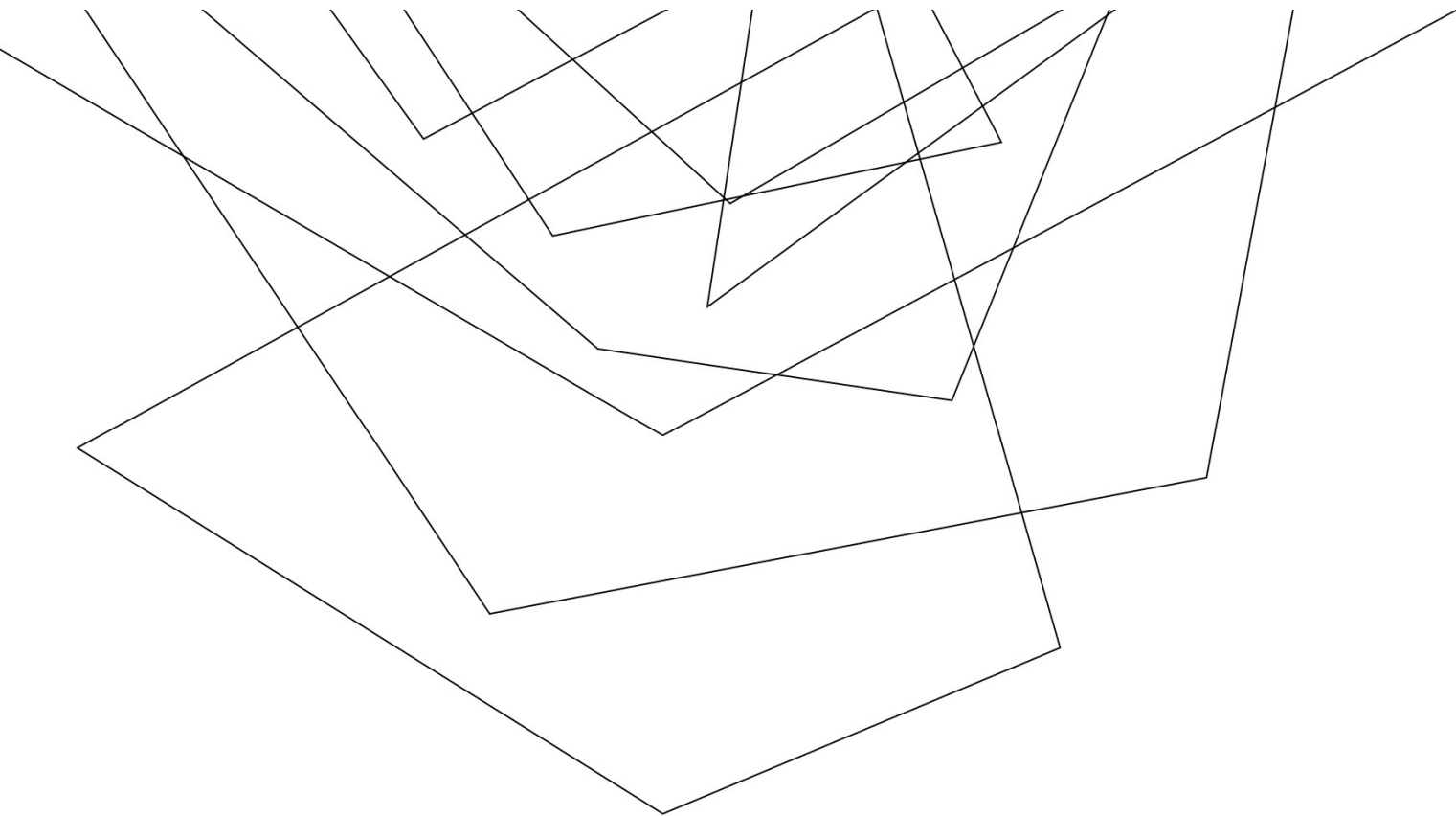




ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS



MÉTODO VERTICAL

ANÁLISIS VERTICAL

Definición Técnica

- El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado.

ANÁLISIS VERTICAL

¿Qué es?

- También es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentual de base cien. Su concepto es sencillo, se calculan porcentajes sobre valores totales. De esta forma, sabemos el peso que tiene cada parte en el todo. Por ejemplo, si tenemos activos totales por valor de un millón de dólares y activos materiales por importe de 700.000, el porcentaje que estos representan sobre el total es del 70%.

ANÁLISIS VERTICAL

¿Cómo se realiza?

- El proceso se puede hacer con una hoja de cálculo. Lo que hacemos es dividir cada partida que queremos analizar entre el total del grupo al que pertenece y multiplicar por cien. Normalmente se usan las partidas pertenecientes a los grupos patrimoniales en el numerador y en el denominador las llamadas **masas patrimoniales**.

ANÁLISIS VERTICAL

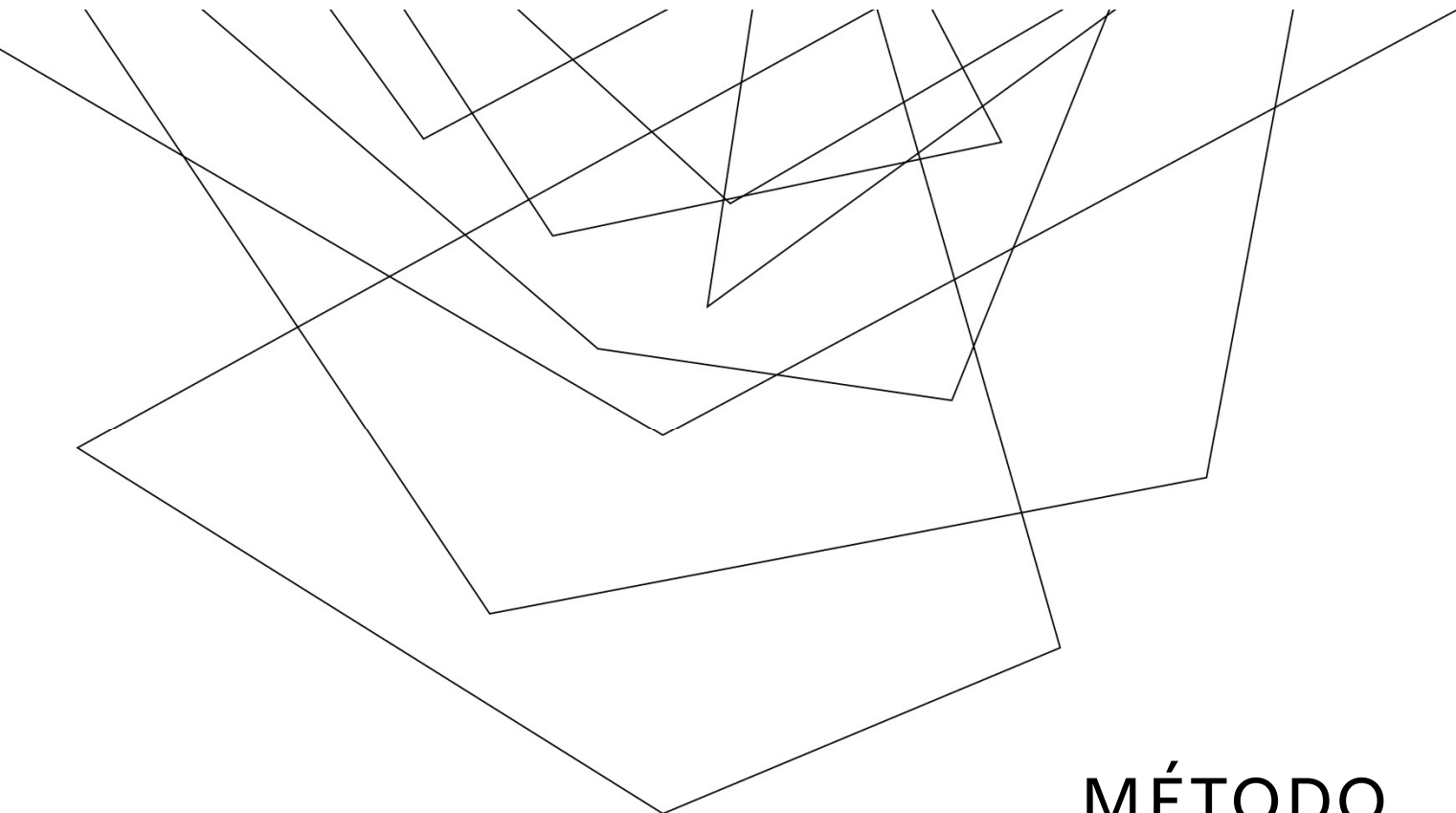
Formula

- La fórmula podría ser esta:
- $AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$

ANÁLISIS VERTICAL

¿Cómo se calcula?

- Esta técnica nos permite verificar la situación económico financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no.

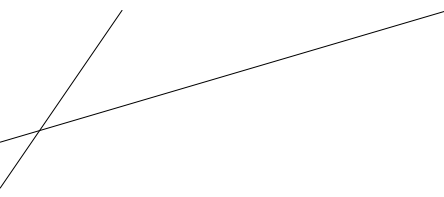


MÉTODO
HORIZONTAL

ANÁLISIS HORIZONTAL

Definición Técnica

- El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del **balance** o el **estado de resultados** en dos períodos de tiempo consecutivos.



ANÁLISIS HORIZONTAL

¿Qué es?

- Por tanto, el análisis horizontal o dinámico se centra en averiguar que ha sucedido con una partida contable en un período determinado. Normalmente se calcula entre dos ejercicios económicos y en el año natural. Hay que tener en cuenta que se utilizan valores absolutos y relativos, siendo estos últimos los más útiles para mostrar las variaciones.

ANÁLISIS HORIZONTAL

¿Cómo se calcula?

- La forma de cálculo es muy sencilla. Necesitamos el balance de situación o la cuenta de resultados de dos años. De esta forma, en una hoja de cálculo o usando un software específico, se añaden dos columnas más. La primera es la diferencia entre el último año y el anterior. La segunda es una **tasa de variación**..

ANÁLISIS HORIZONTAL

Formula

- La segunda es una **tasa de variación** cuya fórmula es la siguiente:

- $Tasa\ de\ variación = \left(\frac{Valor\ año\ 2}{Valor\ año\ 1} - 1 \right) * 100$

ANÁLISIS HORIZONTAL

Por lo que

- Lo que hace la tasa de variación (valor relativo) es calcular cuanto aumenta o disminuye una variable en dos períodos de tiempo. El valor obtenido nos indica en porcentaje cual ha sido dicha variación. El signo nos indica si ha aumentado (positivo) o ha disminuido (negativo). Este valor es el más relevante en el análisis

ANÁLISIS HORIZONTAL

¿Cómo se calcula?

- Esta técnica nos permite verificar la situación económico financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no.

ANÁLISIS HORIZONTAL

¿Cómo se calcula?

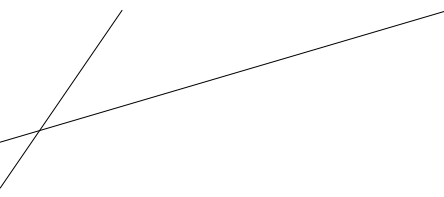
- Esta técnica nos permite verificar la situación económico financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no.

EJERCICIOS

Patito, S.A. de C.V.			
ESTADO DE RESULTADOS			
Del 1o. al 30 de Noviembre de 2007			
Ventas Netas	400,000.00		
Costo de ventas	170,000.00		
Utilidad bruta			230,000
Gastos Generales			
Gastos de venta			20,000
Otros ingresos			500
Productos Financieros	5,000.00		
Gastos financieros	3,000.00		
Resultado Integral de Financiamiento			2,000
Utilidad antes de ISR y PTU			212,500
ISR			59,500
PTU			21,250
Utilidad neta del ejercicio			131,750

EJERCICIOS

Patito, S.A. de C.V.				
BALANCE GENERAL				
Del 1o. al 30 de Noviembre de 2007				
Activo				
Circulante				
Efectivo		120,000		
Cientes		50,000		
Inventario de mercancías		130,000		
Deudores diversos		5,000	305,000	
No Circulante				
Fijo				
Terrenos		607,000		
Edificio		200,000		
Depreciación acumulada de edificio		70,000		
Equipo de transporte		80,000		
Equipo de cómputo		15,000	832,000	
Intangible				
Marcas		20,000		
Amortización acum.de marcas		1,000		
Gastos de organización		12,000	31,000	
TOTAL ACTIVO				1,168,000
Pasivo				
A Corto Plazo				
Proveedores		45,000		
Acreedores Diversos		30,000		
ISR por pagar		59,500		
PTU por pagar		21,250	155,750	
A Largo Plazo				
Documentos por pagar L.P.			370,000	
TOTAL PASIVO				525,750
Capital Contable				
Contribuido				
Capital Social			350,000	
Ganado				
Utilidades retenidas		107,000		
Utilidad neta del ejercicio		131,750		
Reserva legal		53,500	292,250	
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE				642,250
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				1,168,000



EJERCICIOS

Actividades a realizar

- Realizar un análisis vertical y horizontal de la información previa.