

Finanzas para no financieros.

Introducción a los estados financieros y su análisis.

Dr. Martín Lozano <https://mlozanoqf.github.io/>

25 de noviembre de 2025, 04:51 a.m.

	Fundamental	Intermedio	Especializado
Finanzas	✓	✗	✗
Estadística	✗	✗	✗
R	✗	✗	✗

1 Introducción al propósito de los estados financieros.

- Los estados financieros resumen la situación económica de una empresa y permiten entender qué tiene, a quién le debe y qué tan bien está funcionando. Expresan información en forma de stock, como una fotografía en un momento y en forma de flujo, el desempeño durante un periodo.
- Son útiles para quienes analizan la empresa por dentro y por fuera. Bancos y proveedores quieren saber si la empresa puede cumplir sus compromisos, mientras que inversionistas buscan entender su capacidad para generar utilidades. El gobierno puede evaluar obligaciones fiscales y actividad económica, y el administrador financiero utiliza esta información para tomar decisiones sobre inversión, financiamiento y operación.

2 Balance general: qué administra la empresa y cómo está financiada.

- El balance general muestra en un punto en el tiempo cuánto valen los recursos que la empresa administra y cuánto debe para financiarlos. Permite ver en qué activos se ha invertido y cómo se han financiado, ya sea con deuda o con aportaciones de los dueños. Refleja qué parte de la empresa está financiada por acreedores y qué parte por los propios inversionistas.
- Muestra si la estructura de financiamiento es saludable. Un balance con demasiada deuda implica que gran parte de la empresa “pertenece” a los acreedores y que los dueños han puesto relativamente poco capital. Un balance con más capital propio indica que los dueños han asumido mayor parte del riesgo. Esta información ayuda a entender la capacidad de la empresa para sostener operaciones, cumplir obligaciones y generar ventas y, eventualmente, utilidades.

3 Estado de resultados: cómo le fue a la empresa durante el periodo.

- El estado de resultados muestra el desempeño de la empresa a lo largo de un periodo. Registra los ingresos que generó y los costos y gastos incurridos para producirlos. A diferencia del balance general, que es un stock, el estado de resultados es un flujo porque revela cómo evolucionaron los ingresos, los costos y el resultado final entre dos fechas.
- Permite evaluar si la empresa está generando utilidades con sus operaciones. Si vende, pero no cubre sus costos y gastos, está destruyendo valor. Si obtiene utilidades, la inversión en activos sí está generando rendimiento financiero. Esta información ayuda a entender la rentabilidad y la capacidad operativa, elementos clave para inversionistas, acreedores y quienes administran la empresa.

4 Trade off: liquidez y rentabilidad.

Balance general

Concepto	A	B
Efectivo	\$1,000	\$200
Activos fijos	\$0	\$800
Pasivos	\$0	\$0
Capital	\$1,000	\$1,000

Estado de resultados

Concepto	A	B
Ventas	\$0	\$1,000
Costos	\$0	\$500
Utilidad	\$0	\$500

Empresa A: Tiene liquidez perfecta pero no invierte en activos productivos, así que no genera ventas ni utilidades.

Empresa B: Reduce liquidez para invertir en activos que producen ingresos. Tiene menos efectivo, pero mayor rentabilidad.

5 Conclusión.