

**PROYECTO DE COMPETENCIA DE INFORMACION  
INVESTIGACIÓN APLICADA  
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS  
CONTABILIDAD 3106**

Objetivos generales:

- Utilizar la información que provee el sistema de contabilidad para la mejor toma de decisiones.
- Comunicarse eficazmente en forma escrita.
- Determinar la naturaleza y extensión de la información que necesita.
- Acceder información de forma efectiva y eficiente.
- Distinguir la información pertinente de la no pertinente.
- Organizar y comunicar la información.
- Documentar la información obtenida.

Descripción: El trabajo es uno de investigación aplicada que consiste en obtener y analizar información financiera que permita evaluar la posición de liquidez, solvencia y rentabilidad de una empresa.

Instrucciones:

1. Acceder en la Internet los estados financieros de la empresa seleccionada para el año más reciente (2012 ó 2013). Imprimir los estados financieros (Anejo E)
2. Imprimir la nota # 1 de los estados financieros. (Anejo B)
3. Imprimir la carta o informe del presidente a sus accionistas. (Anejo C)
4. Leer la sección de Discusión y análisis de la gerencia (MD&A) de su informe anual.
5. Asistir a taller de competencia de información que se ofrecerá el viernes 14 de marzo.
6. Obtener información descriptiva de la empresa seleccionada y de la industria en la que ésta opera o sea el perfil. Respecto a la empresa deberá incluir por lo menos cinco de los siguientes datos: industria a la que pertenece, productos principales, número de fábricas o tiendas, lugar o lugares donde opera, participación en el mercado, número de empleados, visión y misión de la empresa. El perfil de la industria deberá incluir por lo menos tres de los siguientes datos: descripción de las operaciones, riesgos o retos principales, nombres de empresas que forman parte de esa industria, tasa de crecimiento de ella, efectos de la crisis económica en ella, regulaciones que la afectan, su estructura de capital y composición de sus costos operacionales.
7. Obtener información financiera en la Internet que incluya las siguientes métricas “ratios” para la empresa seleccionada y de la industria a la que pertenece o de uno de sus competidores. Las fuentes de información se mostrarán en el Taller de competencias de información que se ofrecerá el 14 de marzo en Osuna 416.
  - a. Rentabilidad:
    1. Growth rates: Sales, net income
    2. “EPS”, “P/E ratio”, “Gross Margins” y “Net Profit Margin” “ROE”, “ROA”, “ROE(5-year)” y “ROA(5-year)” .
  - b. Solvencia:
    1. “Debt To Equity”, “Interest coverage” y “Leverage ratio.”
  - c. Liquidez:
    1. “Current ratio” y “Quick Ratio” (Acid test ratio)
8. Preparar tablas comparando los “ratios” de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa seleccionada con los de la industria o con sus competidores. Anejo D.
9. Obtener información pertinente que pudo haber afectado la liquidez, rentabilidad y/o solvencia de la empresa seleccionada y de la industria a la que esta pertenece durante el periodo cubierto por los estados financieros. Por ejemplo eventos tales como el lanzamiento de nuevos productos, reducción de las operaciones, (“*Downsizing*”) cambios tecnológicos, recogido de productos, la crisis económica mundial, cambios en la publicidad etc. podrían afectar los resultados financieros de la empresa. Para esto deberán leer artículos publicados en revistas y periódicos de negocios.
10. Fundamentar y concluir sobre la posición de liquidez, solvencia y rentabilidad basada en la información obtenida en los artículos, el análisis de las razones o métricas financieras, carta del presidente y la discusión y análisis de la gerencia (MD&A). Esta conclusión se puede complementar con el análisis horizontal o vertical de los estados financieros. El **análisis**

*\*Nuestra misión: Desarrollar líderes gerenciales, empresariales y académicos, profesionales y éticos, mediante una educación de excelencia e iniciativas de investigación y servicio en el contexto de Puerto Rico y el mundo.*

**financiero** deberá hacer referencia **directa** a la información obtenida siguiendo el formato de APA.

11. Preparar lista de las palabras claves que utilizó para obtener la información de la empresa y de la industria en la base de datos utilizados. Anejo F.
12. Preparar lista de referencias utilizando el estilo APA.
13. Preparar un informe escrito de no más de seis páginas a doble espacio que contenga las siguientes partes según se **enumeran** seguido por los anejos B, C, D,E,F y G que se detallan en el inciso 14:
  - Tabla de contenido – una página
  - Información breve de la empresa (Perfil)
  - Información breve sobre la industria (Perfil)
  - Evaluación de la liquidez de la empresa
  - Evaluación de la solvencia de la empresa
  - Evaluación de la rentabilidad de la empresa
  - Lista de referencias utilizando el estilo APA – una página

❖ **(La evaluación de la liquidez, solvencia y rentabilidad deberá estar fundamentada (ver inciso 10) y hacer referencia a las tablas comparativas de los “ratios” de la empresa vs el de la industria o competidor, que se detallan en el inciso 8.)**
14. Junto con el informe escrito se incluirán los siguientes anejos:
  - Anejo A -Hoja de cotejo para el proyecto de análisis de estados financieros - poner esta hoja como **portada** del proyecto
  - Anejo B –Carta del presidente
  - Anejo C – Nota primera que se incluye en los estados financieros
  - Anejo D - Tablas comparativas de la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa con la industria o competidor.
  - Anejo E - Estados financieros de la empresa
  - Anejo F - Lista de las palabras claves que utilizó para obtener la información de la empresa y de la industria en la base de datos utilizados.
  - Anejo G - Proyecto de investigación: Análisis de estados financieros – Contabilidad 3106
  - Los Anejos A y G deben ser la primera y segunda página del informe (en ese orden). **No lleva página de título.**
15. Referencias electrónicas de utilidad:
  - [http://www.marketwatch.com/?link=MW\\_Nav\\_FP](http://www.marketwatch.com/?link=MW_Nav_FP)
  - <http://finance.yahoo.com/>
  - <http://www.google.com/finance>
  - <http://csimarket.com/index.php>
  - <http://www.pwc.com/gx/en/global-entertainment-media-outlook/data-insights.jhtml>
  - [Lista de recursos didácticos preparados para CONT 3106](#) por la Dra.Ketty Rodríguez. Refiérase al prontuario del curso.
  - [Presentación del Taller de competencia de información](#) ofrecido por la Dra. Wanda Mattei y la Prof. Wanda Rivera.

## Anejo A: Hoja de cotejo para el proyecto de análisis de estados financieros

Preparado por Elsa Gutiérrez-Solana

Nombre:		Núm. Estudiante:	
Sección	Facultad:	Concentración:	
Empresa:			

<b>0- No cumple parcialmente</b> <b>1-Cumple deficientemente</b> <b>2- Cumple</b> <b>3- Cumple satisfactoriamente</b>	0	1	2	3
1. Asistió al taller de competencia de información aplicado al proyecto.				
2. Describió de forma concisa y pertinente el perfil de la empresa.				
3. Describió de forma concisa y pertinente el perfil de la industria.				
4. Concluyó de forma fundamentada sobre la liquidez.				
5. Concluyó de forma fundamentada sobre la solvencia.				
6. Concluyó de forma fundamentada sobre la rentabilidad.				
7. Preparó tabla comparativa para las medidas métricas de liquidez de la empresa versus la industria. (Anejo D)				
8. Preparó tabla comparativa para las medidas métricas de solvencia de la empresa versus la industria.(Anejo D)				
9. Preparó tabla comparativa para las medidas métricas de rentabilidad de la empresa versus la industria. (Anejo D)				
10. Incluyó los Estados Financieros, carta del Presidente y nota de los estados financieros. (Anejo B, C y E)				
11. Hizo referencia en el escrito a la información pertinente obtenida de la empresa.				
12. Hizo referencia en el escrito a la información pertinente obtenida de la industria.				
13. Preparó una lista de palabras claves que le permitió una búsqueda efectiva en las bases de datos.(Anejo D)				
14. Preparó lista de referencias usadas siguiendo el formato de APA.				
15. Demuestra que aplicó las normas de ortografía y eliminó faltas tipográficas. Demostró dominio adecuado de un procesador de palabras. Siguió las instrucciones del proyecto.				

**TOTAL** \_\_\_\_\_

**Anejo G: Proyecto de investigación: Análisis de estados financieros – Contabilidad 3106- Segundo semestre 2013-14**

Nombre:		Núm. Estudiante:	
Sección	Facultad:	Concentración:	
Empresa:			

<b>DESTREZA</b>	<b>1 En desarrollo</b>	<b>2 Satisfactorio</b>	<b>3 Excelente</b>	<b>Puntos</b>
<b>Demuestra un claro entendimiento de la actividad.</b>	<i>Demuestra no entender los requerimientos de la actividad.</i>	<i>Demuestra entender parcialmente los requerimientos de la actividad.</i>	<i>Demuestra entender claramente los requerimientos de la actividad.</i>	
<b>Identifica los diferentes tipos y formatos de información necesarios para llevar a cabo la actividad.</b>	<i>No identifica los tipos y formatos de información necesarios para llevar a cabo la actividad.</i>	<i>Identifica parcialmente los tipos y formatos de información necesarios para llevar a cabo la actividad.</i>	<i>Identifica los tipos y formatos de información necesarios para llevar a cabo la actividad.</i>	
<b>Selecciona conceptos o términos apropiados para obtener la información requerida en la actividad.</b>	<i>No selecciona conceptos o términos para localizar la información requerida.</i>	<i>Selecciona conceptos o términos, pero estos no son claves para localizar la información requerida.</i>	<i>Selecciona conceptos o términos que son claves para localizar la información requerida.</i>	
<b>Utiliza diferentes tipos de información según la necesidad y la disciplina.</b>	<i>No utiliza base de datos, sitios en la red cibernética, información en línea y material impreso según la necesidad y la disciplina.</i>	<i>Utiliza base de datos, sitios en la cibernética, información en línea y material impreso de la disciplina, pero no siempre según la necesidad y la disciplina.</i>	<i>Utiliza base de datos, sitios en la red cibernética, información en línea y material impreso según la necesidad y la disciplina.</i>	
<b>Selecciona la información pertinente para los requerimientos de la actividad.</b>	<i>No selecciona de la información obtenida la que es pertinente para los requerimientos de la actividad.</i>	<i>Selecciona solo alguna información pertinente para los requerimientos de la actividad.</i>	<i>Selecciona de la información obtenida la que es pertinente para los requerimientos de la actividad.</i>	
<b>Concluye basándose en la información obtenida.</b>	<i>No llega a conclusiones.</i>	<i>Concluye pero no se basa en la información obtenida</i>	<i>Concluye y fundamenta sus conclusiones basándose en la información obtenida.</i>	
<b>Presenta información de forma que sustenta los requerimientos de la actividad.</b>	<i>No presenta información de manera que sustenta los requerimientos de la actividad.</i>	<i>Presenta información de manera que sustenta parcialmente los requerimientos de la actividad.</i>	<i>Presenta información de forma que sustenta los requerimientos de la actividad.</i>	
<b>Documenta las fuentes utilizadas utilizando apropiadamente un manual de estilo.</b>	<i>No documenta o documenta de forma incorrecta las fuentes de información utilizadas.</i>	<i>Documenta solo algunas fuentes de información siguiendo un manual de estilo.</i>	<i>Documenta todas las fuentes de información utilizadas siguiendo un manual de estilo.</i>	
<b>TOTAL</b>				