

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

**Descripción:**

Este trabajo es de investigación aplicada. Consiste en obtener y analizar información financiera que permita evaluar y comparar la posición de liquidez, solvencia y rentabilidad de **dos** empresas. Los estudiantes deben concluir cuál de las empresas tiene una posición financiera más sólida y si invertiría en alguna.

**Objetivos generales:**

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

**Instrucciones:**

1. Su profesor(a) asignara los estudiantes a grupos. Los grupos podrán incluir de 2 a 5 estudiantes máximo. Es recomendable que el grupo escoja un coordinador o líder del grupo para coordinar las reuniones y distribuir los trabajos.
2. Cada miembro del equipo preparará y entregará a su profesor(a) una evaluación de sus compañeros de equipo. Esta evaluación incidirá en la nota individual, por lo tanto, todos los miembros tienen que trabajar, responsabilizarse por la comunicación entre el grupo, y asistir a las reuniones, ya sean presenciales o virtuales.
3. Obtener información del perfil de la empresa seleccionada y de la industria principal a la que ésta pertenece. La lista de las empresas esta disponible en Contabilidad.uprrp.edu, bajo CONT 3106 (2) Trabajos requeridos “Lista de empresas”.

El **perfil de las empresas** deberá incluir **dos** de los de los siguientes datos:

- industria a la que pertenecen
- 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 **dos** de los siguientes datos:

- descripción de las operaciones
- riesgos o retos principales
- tasa de crecimiento
- efectos de la crisis económica
- regulaciones que la afectan
- estructura de capital

4. Obtener información financiera en una base de datos en la Internet que incluya las siguientes razones financieras (*ratios*) para las empresas seleccionadas (Ver listado bajo referencias electrónicas de utilidad, inciso 10)
  - a. Rentabilidad (escoja dos de las siguientes razones financieras)
    1. Tasas de crecimiento de ventas e ingreso neto. (*Growth rates: sales & net income*)
    2. Ganancia por acción (*EPS*),
    3. Razón de precio a ganancia (*P/E ratio*)
    4. Tasa de ganancia bruta (*Gross Margin*)
    5. Margen neto (*Net Profit Margin*)
    6. Rendimiento del patrimonio (*ROE & ROE 5-years*)
    7. Rendimiento de los activos (*ROA & "ROA 5-years*)
  - b. Solvencia (escoja dos de las siguientes razones financieras):
    1. Deuda a patrimonio (*Debt To Equity*)
    2. Deuda a activos (*Debt to total assets*)
    3. Número de veces que el interés se genera (*Interest coverage or times interest earned*)
  - c. Liquidez (escoja **dos** de las siguientes razones financieras):
    1. Razón corriente (*Current ratio*)
    2. Prueba acida (*Quick Ratio or Acid Test ratio*)
    3. Rotación de cuentas por cobrar (*accounts receivable turnover*) en % o días
    4. Rotación de inventario (*inventory turnover*) en % o días.
5. Preparar tablas comparando las razones financieras (*ratios*) de liquidez, solvencia y rentabilidad de las empresas seleccionadas.
6. Obtener información pertinente que pudo haber afectado la posición financiera de las empresas en cuanto a liquidez, rentabilidad y/o solvencia 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 (recall) de productos, la crisis económica mundial, cambios en la publicidad etc.

7. Comparar, fundamentar y concluir sobre la posición de liquidez, solvencia y rentabilidad basada en la información obtenida en los artículos y el análisis de las razones financieras. Puede complementar esta conclusión con el análisis horizontal o vertical de los estados financieros. Este **análisis financiero** deberá hacer referencia **directa** a la información utilizada. Para hacer las referencias, puede hacer uso de la herramienta de referencias en Word.
8. Concluir si invierte en alguna de las empresas seleccionadas.
9. Preparar un informe escrito de no más de siete páginas (incluyendo la hoja de cotejo y las referencias) a doble espacio que contenga las siguientes partes según se **enumeran** seguido por el Anejo A.
  - Hoja de cotejo para el proyecto de análisis de estados financieros – utilizar esta hoja como **portada**
  - Información breve de las empresas (Perfil)
  - Información breve sobre la industria (Perfil)
  - Tabla comparativa con las razones financieras seleccionadas.
  - Evaluación de la liquidez de la empresa
  - Evaluación de la solvencia de la empresa
  - Evaluación de la rentabilidad de la empresa.
  - Conclusión
  - Lista de referencias utilizando un manual de estilo. Se recomienda utilizar la herramienta de referencias “References” en Word.

10. Algunas referencias electrónicas de utilidad:

- <https://csimarket.com/> (recomendado)  
Hacer búsqueda por compañía. Las razones financieras se encuentran bajo “Fundamentals”.
- <http://www.msn.com/en-us/money>  
Hacer búsqueda por compañía en “quote search”. Las razones financieras se encuentran bajo “Financial Health, Trading Statistics y Management Effectiveness”.
- <http://www.marketwatch.com>  
Hacer búsqueda por compañía. Las razones financieras se encuentran bajo “profile”.

Otra información sobre la empresa la pueden encontrar en la base de datos “Statista” y “Value Line” del Sistema de Bibliotecas.

Vídeos preparados por la Biblioteca de Empresas

- Video ¿Cómo buscar el perfil de una compañía?

<http://www.youtube.com/playlist?list=PL6F7E3162B7FA8CF1&feature=plcp>

- Ciclo de videos sobre APA -Provee una introducción de cómo preparar la ficha bibliográfica de recursos impresos: libros, revistas de investigación, magazines y periódicos.
- [http://www.youtube.com/watch?v=Eq\\_nchTHpLg](http://www.youtube.com/watch?v=Eq_nchTHpLg)
- ¿Es lo mismo la búsqueda por palabra clave y por tema?  
<http://www.youtube.com/watch?v=ex3Liaahz0o>
- Otros videos sobre APA en Internet
- APA Citation style & format <http://www.youtube.com/watch?v=7HsYUA-helk&feature=related7>
- Citing Guide for Business Majors (APA 6th ed.)  
<http://libguides.butler.edu/content.php?pid=161391&sid=1364798>
- Uso de videos instruccionales de competencias de información  
<http://youtube.com/user/baeupr>

## Hoja de cotejo para el proyecto de investigación de análisis de estados financieros

<b>CONT 3106</b>	Sección	Promedio de evaluación de pares (para ser llenada por el profesor-2 puntos máximo)
Nombre	Núm. de estudiante	

<b>0- No cumple, 1-Cumple deficientemente, 2- Cumple parcialmente, 3- Cumple satisfactoriamente</b>	0	1	2
1. Describió de forma concisa y pertinente el perfil de la empresa.			
2. Describió de forma concisa y pertinente el perfil de la industria.			
3. Preparó tabla comparativa para las razones financieras de liquidez, solvencia y rentabilidad de las empresas.			
4. Hizo referencia en el escrito a la información pertinente obtenida de la empresa, la industria y a los resultados mostrados en las tablas.			
5. Concluyó sobre la liquidez basándose en la información obtenida.			
6. Concluyó sobre la rentabilidad basándose en la información obtenida.			
7. Concluyó sobre la solvencia basándose en la información obtenida.			
8. Concluyó sobre la posición financiera de las empresas y si invirtiese en alguna.			
9. Presentó un informe profesional (estructura, manual de estilo, gramática).			

**TOTAL MÁXIMO 20 PUNTOS**

---

## Evaluación Individual de Trabajo en Equipo\*

### Objetivos

- Fomentar la confianza entre los miembros del equipo.
- Abrir las líneas de comunicación entre los miembros del equipo.
- Conocer como otros perciben su trabajo

### Instrucciones:

- Cada miembro del equipo tiene que entregar una evaluación.
- Liste en orden alfabético los nombres de los miembros de su equipo.
- Utilice los Elementos de Trabajo en Grupo como guía y determine quien hace un trabajo o contribución excelente, bueno, promedio, regular o pobre.
- Utilice las definiciones de los elementos de trabajo en equipo y evalúe a base de la siguiente escala del 1 al 5, siendo 1 pobre y 5 excelente:

Excelente = 5

Bueno = 4

Promedio = 3

Regular = 2

Pobre = 1

Nombre del Evaluador: \_\_\_\_\_

Curso: CONT 3106

Fecha: \_\_\_\_\_

Equipo núm. \_\_\_\_\_

Nombre de los miembros del equipo				
Comunicación				
Participación				
Flexibilidad				
Liderazgo				
Organización				
Preparación				
Procedimiento				
Compromiso				
Total de Puntos				

ELEMENTS OF TEAMWORK		
	<b>A Poor Team Member</b>	<b>An Excellent Team Member</b>
<b>Communication</b>	Is guarded and close to the vest with little voluntary input, attacks and blames.	Is open and communicates freely without fear of reprisal or embarrassment, listens carefully.
<b>Participation</b>	Lacks initiative to contribute, gives grudging response to requests, is too busy with own concerns.	Is always ready to lend a hand, reaches out to help, is readily available, and contributes ideas and suggestions.
<b>Flexibility</b>	Is stubborn, feels own viewpoint is the only one, is always right, won't consider others' position.	Is willing to understand others' position, considers or respects win-win solutions, gives in to support common objective when appropriate.
<b>Leadership</b>	Is hesitant and unsure, vacillates, is not able to win support, and exercises no control through fear.	Is firm and fair, holds others accountable for their commitments, is personally accountable, and is supportive.
<b>Organization</b>	Defines and organizes personal responsibilities poorly; thinks about task, not results.	Organizes and divides work and responsibility correctly for best achievement of objectives.
<b>Preparation</b>	Is not prepared for action, is uninformed, and neglects responsibility to team members.	Is well informed, has good ideas, researches thoroughly, is ready for action.
<b>Procedure</b>	Has no order to effort, applies own rules, has disruptive behavior.	Follows procedures that are followed by all members of team, observes team rules.
<b>Commitment</b>	Does not understand or accept team objective, is not supportive and makes no effort to achieve objectives.	Has high understanding and acceptance of objectives, is fully informed, strongly supportive, active in effort to achieve common objectives.

Preparado por Prof. Elsa Gutiérrez-Solana. Revisado el 18 de febrero de 2020 por la Prof. Wanda Mattei.