

## **MATERIAL DE TAREAS:**

### **Preguntas:**

1. ¿Por qué es necesario analizar los estados financieros?
2. ¿Cuáles son los estados financieros básicos?
3. ¿Qué muestra el Balance General?
4. ¿Qué permite la elaboración del Balance General a tamaño común?
5. ¿Qué permite evaluar la calidad del equilibrio financiero?
6. ¿Qué mide la razón de liquidez general?
7. Una solvencia con valor de 1 ¿Puede considerarse adecuada?
8. ¿Qué muestra el Estado de Resultados?
9. ¿Qué permite la elaboración del Estado de resultado?
10. ¿Por qué el análisis del Capital de Trabajo es un factor clave para su administración?
11. Cuando una Empresa decide incrementar su Capital de Trabajo, sólo puede lograrlo mediante financiamiento permanente. Fundamente este planteamiento.
12. ¿Cuál es el objeto del estado de origen y aplicación de fondos?
13. Exprese la ecuación que sustenta dicho estado.
14. Defina los objetivos del Estado de flujo de efectivo.
15. ¿Qué hacer cuando se obtiene exceso o déficit de efectivo?

### **RESPUESTAS AL MATERIAL DE TAREAS:**

1. Es necesario analizar los estados financieros ya que para gestionar eficientemente una Empresa es necesario poseer información sobre su funcionamiento y salud financiera a fin de poder reconocer las amenazas y oportunidades que vienen del exterior de la Empresa, así como sus debilidades y fortalezas internas y poder llegar a los orígenes de las causas.
2. Los estados financieros básicos son: Balance General o Estado de Situación y Estado de Rendimiento Financiero.
3. El Estado de Situación es un estado que permite evaluar la situación financiera de la Empresa en un momento determinado pues muestra los saldos de las diferentes cuentas dentro del proceso contable.

4. La elaboración del Estado de Situación a tamaño común permite analizar en períodos sucesivos la estructura de un peso de activo o pasivo total y, por tanto la importancia más o menos significativa de cada partida.
5. No basta con determinar si la Empresa tiene equilibrio financiero o no, es necesario además cuando lo tiene, evaluar su calidad a través de la condición de riesgo financiero, lo cual nos permite medir la estabilidad o inestabilidad de la estructura de financiamiento de la Empresa.
6. La razón de liquidez general permite medir la capacidad de pagó a corto plazo en un momento determinado.
7. No se considera adecuada una solvencia con valor igual a 1 ya que un exceso de valores en esta razón pudiera indicar grandes valores en los activos fijos o poco financiamiento ajeno. Presentar valores por debajo de 2 indicaría peligro de no poder responder al nivel de endeudamiento.
8. El Estado de Rendimiento Financiero nos permite evaluar la situación económica de la Empresa para un período de tiempo determinado, lo que hace que se considere un estado dinámico.
9. Esta técnica de tamaño común en el Estado de Rendimiento Financiero permite hacer el análisis por peso de venta en cada período.
10. El análisis del Capital de Trabajo es un factor clave para su administración. Dentro del campo de gestión financiera es fundamental analizar como se han comportado las partidas corrientes. Es necesario conocer a fondo las causas que han creado los niveles de capital de trabajo: si estos son satisfactorios, excesivos o escasos.
11. Es evidente que cuando una Empresa toma la decisión de incrementar su Capital de Trabajo puede lograrlo mediante financiamiento permanente, tanto ajenos como propios, puesto que los financiamientos a corto plazo no modifican el valor del capital de trabajo.

$$\begin{array}{rcccl}
 \text{Financiamientos} & & \text{Deudas a largo plazo} & & \text{Capital} \\
 \text{permanentes} & = & \text{o} & + & \text{o} \\
 & & \text{pasivo fijo} & & \text{financiamiento propio}
 \end{array}$$

12. Objeto del Estado de origen y aplicación de fondos: constituye un instrumento de análisis, a través de él se puede conocer el desenvolvimiento de la Empresa pues muestra el comportamiento de las políticas financieras.
13. Al igual que los estados estudiados, este estado responde a una ecuación matemática.

ORÍGENES = APLICACIONES
(Fuentes)                      (Empleos)

14. El Estado de Flujo de Efectivos organiza los datos brindados por otros estados financieros mostrando las entradas y salidas de efectivos que se han producido en un período de tiempo determinado.
15. Cuando una Empresa obtiene déficit de efectivos debe obtener financiamiento (de fuentes internas, factorización de cuentas por cobrar, descuento de documentos, obtención de créditos y préstamos y otras alternativas). Cuando se obtiene superávit deben realizarse inversiones (dentro de la Empresa, inversiones en valores negociables, realizar préstamos a otras entidades, diversificar la Empresa y otras alternativas).