

# **REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS**

**C.P. VICTOR TADEO CRUZ**

**ENSAYO: UNIDAD 2 ANALISIS DEL EQUILIBRIO  
FINANCIERO I Y II**

**PRESENTA EL ALUMNO:**

**Nancy Vianeth Pérez Santizo**

**GRUPO, SEMESTRE y MODALIDAD:**

**Noveno Cuatrimestre “B” Contaduría**

**Frontera Comalapa, Chiapas**

**23 de Mayo del 2020**

## INTRODUCCION

Dentro de este tema hablaremos acerca del equilibrio de las inversiones, la importancia que tiene dentro de la empresa, así mismo conoceremos a lo k se refiere inversión, y que inversiones tiene la empresa.

La inversión se refiere a la financiación de la empresa, que es el recurso para pagar las deudas o trabajos realizados en la misma.

Este tema nos habla acerca de la diferencia que hay entre liquidez y solvencia, que son dos conceptos total mente distinto para la empresa. Así mismo nos enseña la correlación entre la estructura económica y financiera.

## EQUILIBRIO DE LAS INVERSIONES

(analítica, 2012) Nos menciona que "El equilibrio en las inversiones lo podemos describir como, aquel balance necesario que debe tener entre sus activos para evitar que las fluctuaciones del mercado puedan afectar su patrimonio. En otras palabras, buscar el punto adecuado entre riesgo y rendimiento de acuerdo al perfil de cada persona"

No menciona que las inversiones es el recurso financiero con la que la empresa cuenta, las empresas invierten en, lo que son terrenos, edificios, equipos entre otras muchas más, para poder fabricar sus productos y venderlos así mismo sus servicios..

El equilibrio en las inversiones es aquel balance necesario que debe tener entre sus activos para evitar que las fluctuaciones del mercado puedan afectar su patrimonio.

La idea de la inversión es obtener mayor rentabilidad por el dinero invertido a un tiempo determinado mientras más se gane mejor y si el tiempo de espera se reduce, es más gratificante, porque en términos porcentuales la ganancia será mayor.

También es importante conocer que los activos a corto plazo son los activos circulantes, y los activos a largo plazo son los activos no circulante que son los que lleva un largo tiempo para convertirse en efectivo.

## CONCEPTO Y ENFOQUES DE ANÁLISIS DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

(GM consulting, 01-07-2016) Define "liquidez es la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras. Y la solvencia la capacidad que tiene la empresa de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros"

Debemos confundir solvencia con liquidez ya que son dos conceptos totalmente diferentes, ya que la liquidez es la capacidad para convertir los activos en efectivo a corto plazo, los problemas de liquidez más extremos reflejan la incapacidad de una compañía de cubrir las obligaciones en el corto plazo. Esto puede provocar la venta forzada de inversiones y otros activos a precios reducidos y, en su forma más grave, la insolvencia y la quiebra.

La falta de liquidez pone en riesgo los activos personales. Para los acreedores de una compañía, la falta de liquidez genera demoras en la cobranza de los pagos de intereses y capital, o la pérdida de las cantidades adeudadas. Los clientes y proveedores de productos y servicios de una compañía también se ven afectados por los problemas de liquidez en el corto plazo. Las consecuencias incluyen la incapacidad de la compañía

para ejecutar contratos y los daños en las relaciones con clientes y proveedores importantes.

La solvencia nos menciona que es la fuente de financiamiento de una empresa, el financiamiento es el capital contable con la que la empresa cuenta. Es importante que la empresa cuente con una solvencia económica activa ya que con esto ella puede realizar pagos entre otras cosas.

## CORRELACION ENTRE LA ESTRUCTURA ECONOMICA Y FINANCIERA

(Suárez) “Define a la empresa como una sucesión en el tiempo de proyectos de inversión y financiación. En el balance de las empresas se detallan todas las inversiones (Activo o Estructura Económica) que ha ido realizando a lo largo de su existencia y las fuentes de financiación de esas inversiones (Pasivo o Estructura Financiera)”

El balance general es la representación de los activos de la empresa. Nos menciona que los ingresos hacen que nuestros activos incrementen y los gastos nos consumen los activos. El éxito derivado del aumento en las ventas puede producir problemas de liquidez y restringir el efectivo debido a la creciente base de activos.

También deben interpretarse los cambios en las partidas del capital de trabajo de operación a la luz de las circunstancias económicas. Un aumento en las cuentas por cobrar implica el aumento de la demanda de productos por parte de los consumidores, o señala la incapacidad de cobrar de manera oportuna las cantidades adeudadas.

Nos dice que las decisiones gerenciales no se basan necesariamente en los estados financieros, no le es posible descartar la importancia de ellos. Los estados financieros de flujo nos sirven para informarnos, sobre los efectos de moneda corriente.

## LA ROTACION DE LAS INVERSIONES CIRCULANTES: EL PERIODO MEDIO DE MADURACION

“La relación entre el margen de NOPAT y la rotación de NOA se ilustra en la figura 8.4. Según su definición, RNOA es igual al margen de NOPAT (en porcentaje) multiplicado por la rotación de NOA. Como muestra la figura 8.4, la Compañía X logra un RNOA de 10% con un margen relativamente alto de NOPAT y una rotación baja de NOA”.

Puesto que el RNOA es una función tanto del margen como de la rotación, resulta tentador analizar la capacidad de una compañía de aumentar el RNOA incrementando el margen de utilidad y manteniendo constante la rotación, o viceversa. Por desgracia, la respuesta no es así de sencilla porque las dos mediciones no son independientes. El

margen de utilidad es una función de las ventas (precio de venta X unidades vendidas) y los gastos de operación.

Las reducciones en los gastos de operación relacionados con el marketing para aumentar la rentabilidad por lo general influyen en la demanda del producto. Los precios de venta, marketing, investigación y desarrollo (I y D), producción y un sinnúmero de otras áreas de negocios deben administrarse con eficacia para maximizar el RNOA.

La representación gráfica de los rendimientos de empresas dentro de una industria alrededor de una curva de rendimiento constante de los activos es un método valioso para comparar la rentabilidad. Lo que es más importante, tales gráficos revelan la relación entre el margen de NOPAT y la rotación de NOA que determina el RNOA y es sumamente útil en el análisis de la compañía.

## CONCLUSION

En conclusión se puede entender que la inversión es la adquisición y mantenimiento de inversiones para que una compañía venda productos y proporcione servicios.

Las decisiones de inversión involucran diversos factores, como el tipo de inversión necesaria.

También habla acerca de la liquidez y solvencia cabe mencionar que son dos conceptos totalmente distintos ya que uno no tiene referencia a lo que fácilmente se puede convertir el efectivo y la solvencia nos dice que esto tarda un poco pero que es importante para la empresa ya que de ello depende los pagos de la empresa su responsabilidad.