



**LICENCIATURA:**

CONTABILIDAD PÚBLICA.

**MATERIA:**

REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS.

**PRODUCTO ACADEMICO:**

ENSAYO.

**TEMA:**

ANALISIS DEL EQUILIBRIO FINANCIERO I Y II.

**NOMBRE DEL ALUMNO:**

ALISON MELANIE MORENO ALCAZAR.

**CATEDRATICO:**

JULIO CESAR MENDEZ GOMEZ.

**GRADO:**

9° Cuatrimestre.

## INTRODUCCION

El balance general es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado, se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto.

El activo incluye todas aquellas cuentas que reflejan los valores de los que dispone la entidad. El pasivo muestra todas las obligaciones y las contingencias que deben registrarse y El patrimonio neto muestra también la capacidad que tiene la empresa de autofinanciarse.

En cuanto a su elaboración el balance general se realiza cada año al finalizar el ejercicio económico de la empresa balance final, aunque también suelen elaborar balances al inicio del ejercicio y balances con una periodicidad mensual, trimestral o semestral.

El balance general nos permite conocer la situación financiera de la empresa, analizar esta información; por ejemplo, saber cuánto y dónde se ha invertido, cuánto de ese dinero proviene de los acreedores y cuánto proviene de capital propio, cuán eficientemente está utilizando sus activos, qué tan bien está administrando sus pasivos, etc. y en base a dicho análisis, tomar decisiones.

Los estados financieros informan sobre las actividades de financiamiento e inversión ocurridas en una fecha determinada, mientras que a la vez contienen información sobre las actividades de operación de todo un periodo.

## **Equilibrio de las inversiones**

Las actividades de financiamiento se refieren a los métodos empleados por las compañías para reunir dinero con el cual pagar esas necesidades. Debido a su magnitud y su facultad para determinar el éxito o el fracaso de una empresa, las compañías son cuidadosas al adquirir y administrar los recursos financieros. Hay dos fuentes principales de financiamiento externo: inversionistas de capital también llamados propietarios o accionistas y acreedores (prestamistas). Las decisiones concernientes a la composición de las actividades financieras dependen de las condiciones existentes en los mercados financieros. Los mercados financieros son fuentes potenciales de financiamiento. Al estudiar los mercados financieros, una compañía considera varios aspectos, entre otros, la cantidad de financiamiento necesaria, las fuentes de financiamiento, el momento del repago, y la estructura de los contratos de financiamiento. Las decisiones vinculadas con estos aspectos determinan la estructura organizacional de una compañía, afectan su crecimiento, influyen en su exposición al riesgo y determinan la influencia de personas ajenas a la empresa sobre las decisiones de negocios. La distribución de utilidades es el pago de dividendos a los accionistas. Éstos se pueden pagar directamente en efectivo o dividendos accionarios, o indirectamente mediante una nueva compra de acciones. El pago de dividendos se refiere a la proporción de utilidades que se distribuye. A menudo se expresa como una razón o un porcentaje de las utilidades netas. La reinversión de utilidades se refiere a la retención de las utilidades dentro de la compañía para utilizarlas en sus negocios; esta modalidad también se conoce como financiamiento interno. La reinversión de utilidades a menudo se mide por una razón de retención.

El financiamiento de capital puede ser en efectivo o cualquier activo o servicio aportado a una compañía a cambio de acciones de capital. Las ofertas privadas de acciones usualmente implican la venta de acciones a uno o más individuos u organizaciones.

### **.Concepto y enfoques de análisis de liquidez y solvencia**

La importancia de la liquidez se aprecia mejor si se piensa en las repercusiones que conlleva la incapacidad de una empresa de cumplir con las obligaciones a corto plazo. La liquidez es cuestión de grado. La falta de liquidez impide que una compañía aproveche

descuentos favorables, u oportunidades lucrativas. 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. Estas situaciones destacan los motivos por los que las mediciones de la liquidez revisten suma importancia en el análisis de una empresa. Si la compañía incumple sus obligaciones a corto plazo, la continuidad de su existencia se pone en duda. Desde este punto de vista, todas las demás mediciones de análisis son de importancia secundaria. Aunque las mediciones contables suponen la existencia indefinida de la compañía, el análisis siempre debe evaluar la validez de esta suposición usando mediciones de liquidez y solvencia. El capital de trabajo es una medida de la liquidez que se emplea comúnmente. El capital de trabajo se define como el excedente de activo circulante con respecto al pasivo circulante. Es importante como una medida de los activos líquidos que constituyen una especie de red de seguridad para los acreedores. También es importante en la medida de la reserva líquida disponible para hacer frente a las contingencias y las incertidumbres que rodean al equilibrio entre entradas y salidas de efectivo de una compañía. El activo circulante se compone del efectivo y otros activos que, dentro de lo razonable, se espera que se perciban en efectivo, o se vendan o consuman en menos de un año o el ciclo normal de operación de la compañía si éste es mayor que un año. Las cuentas del balance general que típicamente se incluyen dentro del activo circulante son: efectivo, valores negociables que se vencen dentro del próximo ejercicio fiscal anual, cuentas por cobrar, inventarios y gastos prepagados. El pasivo circulante está compuesto por obligaciones que se espera queden satisfechas en un periodo relativamente corto, por lo general de un año. De un modo específico, el pasivo circulante incluye las cuentas por pagar, los pagarés, los préstamos bancarios a corto plazo, los impuestos por pagar, los gastos acumulados y la parte con vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo.

El análisis de la solvencia se compone de varios elementos fundamentales. El análisis de la estructura del capital es uno de ellos, se refiere a las fuentes de financiamiento de una compañía. El financiamiento puede variar entre capital contable relativamente

permanente y fuentes de financiamiento a corto plazo más riesgosas o temporales. Una vez que una compañía obtiene financiamiento, lo invierte posteriormente en varios activos. Los activos representan fuentes secundarias de seguridad para los prestamistas y comprenden desde préstamos garantizados por activos específicos hasta activos disponibles como garantía general para acreedores no asegurados. Los prestamistas se protegen contra la insolvencia y las dificultades financieras de la empresa mediante la inclusión de convenios de préstamos en los contratos respectivos. Los convenios de préstamo establecen condiciones de incumplimiento de pago, basadas a menudo en mediciones contables, en un nivel que brinda al prestamista la oportunidad de cobrar el préstamo antes de que se presenten dificultades financieras graves. Los convenios suelen diseñarse para destacar las mediciones fundamentales de solidez financiera, como la razón del circulante y la razón de deuda a capital, prohibir la emisión de deuda adicional, o protegerse contra desembolsos de recursos de la compañía a través de dividendos o adquisiciones excesivos. Los convenios no pueden asegurar a los prestamistas contra las pérdidas de operación, que invariablemente son la fuente de problema financiera. Los convenios y cláusulas protectoras tampoco son sustitutos de la atención y supervisión que deben prestarse a los resultados de las operaciones y la situación financiera de una compañía. La estabilidad financiera de una compañía y el riesgo de insolvencia dependen de las fuentes de financiamiento y los tipos y cantidades de varios activos de su propiedad.

#### **Correlación entre estructura económica y financiera.**

El estado de resultados presenta los resultados de las operaciones durante un cierto periodo. El ingreso aumenta los activos, incluido el activo en efectivo y no en efectivo tanto circulante como no circulante. Los gastos son el consumo de los activos (o el incurrir en pasivos). En consecuencia, el ingreso neto está ligado a los flujos de efectivo por los ajustes en las cuentas del balance general. El éxito derivado del aumento en las ventas puede producir problemas de liquidez y restringir el efectivo debido a la creciente base de activos. En consecuencia, podría haber insuficiencia de efectivo para cubrir las obligaciones que están a punto de vencerse. También es importante distinguir el

desempeño a través de las actividades empresariales. Es importante en particular separar el desempeño de operación y la rentabilidad de las actividades de inversión y financiamiento. El estado de flujos de efectivo revela las implicaciones de las actividades lucrativas para el efectivo. Señala los activos adquiridos y cómo se financian. Describe en qué difieren el ingreso neto y los flujos de efectivo de las operaciones. La capacidad de generar flujos de efectivo a partir de las operaciones es vital para la salud financiera. Ninguna empresa sobrevive a la larga sin generar efectivo de las operaciones. Sin embargo, es necesario interpretar con cuidado los flujos de efectivo y las tendencias, así como comprender las condiciones económicas. El estado de flujos de efectivo sirve para informarse sobre los efectos, en moneda corriente, de cómo la gerencia se maneja en condiciones de inflación. Lo anterior lleva a concentrarse en los flujos de efectivo procedentes de las operaciones después de los gastos de capital y los dividendos

#### **La tesorería en el análisis contable**

Se refiere al área de una empresa donde se maneja el recurso monetario, donde se incluyen básicamente la cobranza, la gestión de los depósitos bancarios, la ejecución de pagos a proveedores, a acreedores o deudas a corto plazo, y su función primordial es contar con el recurso monetario suficiente para disponer y realizar las operaciones de acuerdo a la actividad de la empresa. La estructura de la tesorería de acuerdo a las cuentas contables es de la siguiente manera:

#### **Ingresos por:**

- 1-Ventas al contado.
- 2-Intereses cobrados.
- 3-Aportaciones de capital.
- 4-Cobranza de clientes.
- 5-Cobranza de cuentas por cobrar.
- 6-Otros ingresos.

**Egresos por:**

- 1.-Compras de materia prima.
- 2-Pago de sueldos y salarios.
- 3-Gastos indirectos.
- 4-Pago a proveedores.
- 5-Pago acreedores.
- 6-Impuestos.

Todas estas entradas o salidas de efectivo sirven para determinar y calcular los requerimientos de efectivo que necesita la empresa para desarrollar sus actividades sin problemas, ya que se conocen los sobrantes y faltantes de dinero.

**La estructura económica y financiera a medio y largo plazo**

Capitalización significa incluir el activo en el balance en lugar de desembolsar inmediatamente su costo en la declaración de ingresos. En el caso de los activos concretos, como inmuebles, planta y equipo, este proceso es relativamente sencillo; el activo se registra a su precio de compra. En el caso de los activos abstractos, como investigación y desarrollo, publicidad y costos de salarios, la capitalización es más problemática. Aun cuando todos estos costos supuestamente producen beneficios futuros y, por consiguiente, pasan la prueba para registrarse como un activo, ni la cantidad de los beneficios futuros, ni su vida útil, se pueden medir de manera confiable. En consecuencia, los costos para los activos abstractos generados internamente, se desembolsan de inmediato y no se registran en el balance. La asignación de costos se conoce como depreciación cuando se aplica a activos tangibles fijos, amortización cuando corresponde a activos intangibles y agotamiento cuando se aplica a recursos naturales. Cada uno de estos términos se refiere a la asignación de costos. Es necesario recordar que la asignación de costos es un proceso para igualar el costo del activo con sus beneficios, no es un proceso de valuación.

El valor de traslado del activo valor capitalizado menos asignación de costo acumulativa no necesita reflejar el valor justo El análisis debe incluir información sobre estos factores, tanto para evaluar las ganancias de manera eficaz, como para comparar el análisis de las

ganancias de las compañías. Uno de los objetivos centrales del análisis es cualquier revisión de las vidas útiles de los activos. Aun cuando esas revisiones resultan en asignaciones más confiables de los costos, el análisis debe concentrarse en cualquier revisión con interés, debido a que dichas revisiones se utilizan en ocasiones para cambiar o emparejar el ingreso entre los periodos

## Conclusión

Los dos estados financieros principales a considerar son el Balance General y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El Balance General recoge, por un lado, los activos de los que dispone la empresa, es decir, sus recursos, tanto fijos de la estructura, como maquinaria, edificios, mobiliario, etc. como recursos a corto plazo como existencias, cuentas por cobrar y tesorería. Los pasivos, o deudas, recogen el endeudamiento, tanto a corto como a largo plazo, ya sean financieras con entidades de crédito, comerciales con proveedores o cualquier otro tipo de deuda, como la mantenida con administraciones públicas, por ejemplo; Por último, el balance recoge el patrimonio neto de la empresa, es decir, las aportaciones de los socios a la empresa y la suma de beneficios acumulados en las reservas, lo que da una idea de la solvencia de la empresa a largo plazo.

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias considera la facturación de productos o servicios, y todos los gastos de la empresa en un periodo determinado, con lo que se obtiene el beneficio o pérdida. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias es la que permite nutrir el Balance General con liquidez cuando hay beneficios o, drenarla si está la empresa incurrir en pérdidas. Además, con la combinación de información cruzada de Balance y Cuenta de Resultados, se obtiene información vital para la gestión de la empresa, como la generación de caja y flujos de efectivo, imprescindibles para preservar la capacidad de pago de la empresa.