

CAPÍTULO III

TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Ejercicios con respuestas

1. ¿En el análisis vertical del Estado de Situación Financiera se toma a los activos como total o denominador de la proporción?
 - a. Verdadero
 - b. Falso

2. ¿El análisis horizontal permite al analista comparar la evolución de las cuentas en un periodo de tiempo determinado?
 - a. Verdadero
 - b. Falso

El siguiente Estado de Resultados pertenece a una empresa limeña que produce peluches. En base a estos datos resolver los ejercicios 3, 4 y 5.

	2018	2019	2020
Cuadro de Resultados			
Ventas	28,698,884	35,299,627	44,477,530
Costo de Mercadería Vendida (*)			
Utilidad Bruta	13,344,919	13,113,063	15,357,524
Gastos Operativos			
Gastos de Estructura	2,265,889	2,628,431	3,321,823
Gastos Generales	2,677,323	3,334,767	4,308,455
Gastos Comerciales	2,857,900	3,492,138	4,180,880
Gastos Varios	265,998	326,557	457,889
Total Gastos Operativos	8,067,110	9,781,893	12,269,047
Beneficio Operativo	5,277,809	3,331,170	3,088,477
Intereses	398,556	856,998	1,897,558
Beneficio Antes de Impuestos	4,879,253	2,474,172	1,190,919
(35%)	1,707,739	865,960	416,822
Beneficio Neto	3,171,515	1,608,212	774,097

3. Según el análisis horizontal el costo de las mercaderías vendidas representa el 75% del total de ventas.
 - a. Verdadero
 - b. Falso

4. Según el análisis vertical la variación porcentual de la cuenta de beneficios antes de impuestos es negativa entre el 2018 y 2019.
 - a. Verdadero
 - b. Falso

5. Según el análisis vertical, la cuenta con mayor proporción de las ventas en todos los periodos es la utilidad operativa.
 - a. Verdadero
 - b. Falso

RESPUESTAS – Ejercicios del capítulo III

Preguntas	Respuestas
1	A
2	A
3	B
4	B
5	B

BIBLIOGRAFÍA

1. Martínez Sánchez, A. L. (25 de noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los estados financieros*. Parte I. En INEAF BUSINESS SCHOOL. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
2. EUROINNOVA INTERNACIONAL ONLINE EDUCATION (s.f.). Qué es el análisis financiero vertical. *Blog de qué es el análisis financiero vertical*. <https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-analisis-financiero-vertical>
3. Picado, M. (17 de febrero de 2021). Análisis de estados financieros: Análisis horizontal (Ejemplo en Excel). En Todo Gerencia. Consultado el 11 del 05 de 2022. <https://todogerencia.com/index.php/2021/02/17/analisis-de-estados-financieros-analisis-horizontal-ejemplo-en-excel/>