

APUNTES DE LA MATERIA: ESTADOS FINANCIEROS

1.- LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA ESTRUCTURA CONTABLE

1.1. Necesidades de la información financiera.

En la administración de una empresa, la información financiera, es la base de toda buena decisión, ya que el ejecutivo financiero debe tomar decisiones y para ello necesita información suficiente y oportuna. Para esto los estados financieros sirven para formular juicios sobre bases firmes y para realizar un análisis e interpretaciones suficientes sobre dicha información financiera.

Una empresa cuenta con información financiera sobre hechos históricos y futuros que tiene elementos relacionados entre sí. Para relacionarlos, se realiza un análisis el cual consiste en aplicar una gama de técnicas y procedimientos matemáticos. Esto es para saber si la estructura financiera de la empresa es equilibrada, y además para conocer varios razonamientos que son de gran utilidad para enfocar el rumbo de la empresa.

El análisis financiero tiene por lo regular el objeto de obtener conclusiones acerca del futuro desarrollo de alguna actividad, sobre la base de su comportamiento pasado. Se da por sentado que una determinada función económica-financiera que se comportó de cierta manera en el pasado, se seguirá comportando de la misma forma en el futuro; esto exige mayor discernimiento y habilidad analítica; ya que no siempre el pasado es un buen indicador del futuro y es precisamente en esos casos donde la contribución del analista financiero se torna de mayor valor

.El análisis financiero es una conjugación de tres factores:

- a) Empleo de las herramientas adecuadas
- b) Uso de datos confiables, y;
- c) Un analista que maneje y moldee los esquemas de pensamiento con buen criterio. Cualquier paso de esta cadena que falle, tendrá sus efectos sobre el producto final

1.2. Importancia de los Sistemas Contables

Tener un buen sistema de contabilidad en nuestra empresa que sea eficiente y funcional además de ser un activo intangible, indiscutiblemente lo convierte en una

fuerce de informaci3n importante para conocer de la situaci3n econ3mica y financiera para nuestras organizaciones.

La informaci3n financiera, Contable y Administrativa tiene los siguientes objetivos:

- Generar los Balances que son como una fotografía de la empresa en cada instante
- Generar los Estados de Resultados (PyG) para evaluar la utilidad en un periodo de tiempo
- Generar flujos de Efectivo
- Determinar y controlar la carga tributaria
- Argumentar la toma de decisiones en nuestra organizaci3n
- Evaluar la funci3n de la Administraci3n
- Controlar las operaciones de la entidad econ3mica
- Tomar decisiones en materia de inversi3n y cr3dito.
- Suministrar informaci3n sobre la situaci3n financiera y econ3mica de la entidad
- Contribuir a la informaci3n estadística de la empresa y la del DANE
- Determinar precios y tarifas de nuestros productos y servicios
- Proporcionar informaci3n de car3cter legal
- Estimar los costos y beneficios sociales atribuibles a la empresa
- Informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa en cada periodo.
- Facilitar y agilizar la toma de decisiones econ3micas

Ahora bien, los principios de la contabilidad deben ser implacables en el sistema contable, la Contabilidad contenida en nuestro software de contabilidad debe de tener ciertas característicás o cualidades, como las siguientes:

- Debe de ser clara y f3cil de comprender
- Que sea confiable
- Que se presente de forma oportuna
- Que sea verificable, en la medida que presente fielmente los hechos econ3micos
- Debe de tener relevancia, que permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.
- Debe de ser f3cilmente comparable

La importancia de la informaci3n que genera el sistema contable es vital para la buena toma de decisiones dentro de cualquier organizaci3n y esta debe tener las característicás que arriba hemos mencionado para poder corregir cualquier desviaci3n que tengamos con respecto a lo presupuestado o respecto a los resultados que los accionistas han previsto ganar.

1.3. Alcance y limitaciones de la información contable

Alcance de la información contable

La contabilidad va más allá del proceso de creación de registros e informes, el objetivo final de la contabilidad es la utilización de esta información, su análisis e interpretación, los contadores se preocupan de comprender el significado de las cantidades que obtienen. Buscan la relación que existe entre los eventos comerciales y los resultados financieros; estudian el efecto de diferentes alternativas, por ejemplo la compra o el arriendo de un nuevo edificio; y buscan las tendencias significativas que sugieren lo que puede ocurrir en el futuro.

Si los gerentes, inversionistas, acreedores o empleados gubernamentales van a darle un uso eficaz a la información contable, también deben tener un conocimiento acerca de cómo obtuvieron esas cifras y lo que ellas significan, una parte importante de esta comprensión es el reconocimiento claro de las limitaciones de los informes de contabilidad. Un gerente comercial u otra persona que este en posición de tomar decisiones y que carezca de conocimientos de contabilidad, probablemente no apreciara hasta que punto la información contable se basa en estimativos más que en mediciones precisas y exactas.

Un sistema de información bien diseñado ofrece control, compatibilidad, flexibilidad y una relación aceptable de costo / beneficio, control, un buen sistema de contabilidad le da a la administración control sobre las operaciones de la empresa. Los controles internos son los métodos y procedimientos que usa un negocio para autorizar las operaciones, proteger sus activos y asegurar la exactitud de sus registros contables. Compatibilidad: un sistema de información cumple con la pauta de compatibilidad cuando opera sin problemas con la estructura, el personal, y las características especiales de un negocio en particular

La información contable debe servir fundamentalmente para conocer y demostrar los recursos controlados por un ente económico, las obligaciones que tenga de transferir recursos a otros entes, los cambios que hubieren experimentado tales recursos y el resultado obtenido en el periodo, así mismo sirve para:

- Predecir flujos de efectivo.
- Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios.
- Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito.
- Evaluar la gestión de los administradores del ente económico.
- Ejercer control sobre las operaciones del ente económico.
- Fundamentar la determinación de cargas tributarias, precios y tarifas.
- Ayudar a la conformación de la información estadística nacional.

- Contribuir a la evaluación del beneficio o impacto social que la actividad económica representa para la comunidad

Limitaciones de la información contable

Primero que nada las limitaciones de la información contable van a depender del tipo de información que se está utilizando, ya que la información depende del giro que tenga la empresa. Por esto vamos a nombrar algunas de las limitaciones que tienen estos sistemas, ya que abarcarlos todos sería muy difícil. Nos centraremos principalmente en la información que afecta al control, relación con los costos de la empresa y con la toma de decisión de la empresa.

A).-Costos Unitarios: Es importante conocer los costos unitarios del producto si es que se desea hacer un coste del inventario, o medir las utilidades. Estos datos son útiles para el control de los costos y la toma de decisiones. Esta información puede conducir a que se tomen medidas en cuanto a los precios, esto es útil cuando la empresa fija los precios de sus productos.

Las limitaciones que tiene esta información en lo que se refiere al control de los costos y la toma de decisiones son las siguientes:

1.- Los costos unitarios del producto son costos promedios, generalmente en la toma de decisiones se toman en cuenta los costos incrementales y no los promedio. Muchas empresas con el fin de ofrecer esta información ocupa los costos variables ya que pueden considerarse incrementales.

2.- Los costos unitarios totales incluyen los costos directos e indirectos. Desde el punto de vista del control y la toma de decisiones los costos asignados no son pertinentes.

3.- Los costos indirectos de fabricación incluidos en los costos unitarios generalmente son una aplicación de tasas predeterminadas a los costos indirectos.

b).- Costos Estándares: Los costos estándares son costos científicamente predeterminados que sirven de base para medir la actuación real. Los costos estándares contables no necesitan incorporarse al sistema de contabilidad. Los estándares de costos de fabricación generalmente están integrados de manera formal dentro de las cuentas de costos. Cuando ocurre esto los sistemas se conocen como sistemas de contabilidad de costos estándar. En si estos costos son lo contrarios a los costos reales; los costos estándar se determinan con anticipación a la producción.

Las limitaciones de estos costos serían:

1.- En la práctica es muy difícil adaptarse a una estructura conceptual específica.

2.- La rigidez o flexibilidad de los estándares no puede calcularse con precisión.

3.- No se tiene la certeza de que las normas se han establecidos en toda la empresa con la misma rigidez o flexibilidad

1.4. Estructura básica de la contabilidad

Un sistema de información contable sigue un modelo básico y un sistema de información bien diseñado, ofreciendo así control, compatibilidad, flexibilidad y una relación aceptable de costo / beneficio, dicho sistema debe ser ejecutado mediante ciertos pasos ya establecidos, ya que se debe registrar, clasificar y resumir todas las operaciones, sin embargo el proceso contable involucra la comunicación a quienes estén interesados y la interpretación de la información contable para ayudar en la toma de decisiones comerciales, como por ejemplo:

- Registro de la actividad financiera: en un sistema contable se debe llevar un registro sistemático de la actividad comercial diaria en términos económicos. En una empresa se llevan a cabo todo tipo de transacciones que se pueden expresar en términos monetarios y que se deben registrar en los libros de contabilidad. Una transacción se refiere a una acción terminada más que a una posible acción a futuro. Ciertamente, no todos los eventos comerciales se pueden medir y describir objetivamente en términos monetarios.
- Clasificación de la información: un registro completo de todas las actividades comerciales implica comúnmente un gran volumen de datos, demasiado grande y diverso para que pueda ser útil para las personas encargadas de tomar decisiones. Por tanto, la información de debe clasificar en grupos o categorías. Se deben agrupar aquellas transacciones a través de las cuales se recibe o paga dinero.
- Resumen de la información: para que la información contable utilizada por quienes toman decisiones, esta debe ser resumida. Por ejemplo, una relación completa de las transacciones de venta de una empresa seria demasiado larga para que cualquier persona se dedicara a leerla. Los empleados responsables de comprar mercancías necesitan la información de las ventas resumidas por producto. Los gerentes de almacén necesitaran la información de ventas resumida por departamento, mientras que la alta gerencia de necesitará la información de ventas resumida por almacén.

Estos tres pasos que se han descrito: registro, clasificación y resumen constituyen los medios que se utilizan para crear la información contable. Sin embargo, el proceso contable incluye algo más que la creación de información, también involucra la comunicación de esta información a quienes estén interesados y la interpretación de la información contable para ayudar en la toma de decisiones comerciales. Un sistema contable debe proporcionar información a los gerentes y también a varios usuarios externos que tienen interés en las actividades financieras de la empresa

1.5. Informes financieros básicos

La contabilidad general proporciona información contable denominada como Estados Financieros, son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y en general de cualquier organización económica. Dichos Informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable, estos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez.

Estados financieros básicos

Tomando en cuenta las necesidades de información de los usuarios, la contabilidad considera que todo negocio debe presentar por lo menos los cuatro informes básicos y son:

- **El estado de resultados**, que informa sobre la rentabilidad de la operación por medio de las utilidades.
- **El estado de variaciones en el capital contable**, cuyo objetivo es mostrar los cambios en la inversión de los dueños de la empresa.
- **El estado de Situación Financiera o Balance General**, cuyo fin es presentar una relación de recursos (activos) de la empresa así como de las fuentes de financiamiento (pasivo y capital) de dichos recursos.
- **El estado de cambios en la situación financiera**, cuyo objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio, es decir, presentar una lista de las fuentes de efectivo y de los desembolsos del mismo, lo cual constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes.
- **El Estado de Origen y Aplicación de Recursos**, es un detalle de la forma de cómo se obtuvieron los recursos financieros de la empresa así como en que se gastó o se invirtió dicho recurso.

2. El ciclo contable

2.1. Los registros contables

La contabilidad moderna consta de un ciclo de siete etapas. Los tres primeros se refieren a la sistematización de libros, es decir, a la compilación y registro sistemáticos de las transacciones financieras. Los documentos financieros constituyen la base de la contabilidad; entre estos documentos cabe destacar los cheques de banco, las facturas extendidas y las facturas pagadas. La información contenida en estos documentos se traslada a los libros contables, el diario y el mayor. En el libro diario se reflejan todas las transacciones realizadas por la

empresa, mientras que en el mayor se reflejan las transacciones que afectan a las distintas partidas contables, por ejemplo, caja, bancos, clientes, proveedores, entre otras.

2.2. El proceso de regularización contable, legal y fiscal

Para llevar adelante la tarea de regularización se trabaja en el proceso jurídico y en el proceso contable en forma paralela y relacionando uno con otro, con el objetivo de avanzar en la regularización jurídica, como primera medida debemos dirigirnos ante un Notario Público quien dará fe y legalidad de la Sociedad Mercantil, y todos los trámites que se deben realizar ante el gobierno federal.

En el aspecto contable y mercantil se deberá respetar lo que establece la Ley General de Sociedades Mercantiles, en cuanto a la constitución de dicha sociedad como es el de elaborar el Acta Constitutiva con todos los datos que establece dicha ley, registrar la sociedad ante el Registro Público de Comercio, así como otros requisitos relacionados con la misma sociedad.

Llevar los libros diario y mayor tal y como lo establece el Reglamento del Código Fiscal de la Federación y el Código de Comercio, elaborar Estados Financieros, entre otros.

En el aspecto fiscal, se deberá dar de alta ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y cumplir con todas las obligaciones fiscales como contribuyente tal y como lo establece el Código Fiscal de la Federación en sus diferentes artículos, como por ejemplo: Calcular y realizar pagos provisionales mensuales, Elaborar y presentar la declaración anual, presentar declaraciones complementarias, declaraciones informativas, entre otros.

2.3. Estados contables finales y cierre de cuentas.

Durante el proceso de registro, se pueden originar errores u omisiones, por lo cual surgen los ajustes a las diferentes cuentas que componen los estados financieros, debido al ciclo económico, toda entidad cierra sus operaciones en forma periódica al finalizar cada ciclo, las entidades deben tener analizadas y conciliadas las principales cuentas de sus estados financieros.

El proceso contable normalmente concluye con procedimientos de ajustes para depurar la información financiera y presentar estados financieros de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Contabilidad.

Proceso de ajuste:

Es común que las instituciones fijen un período contable de un año, el cual no necesariamente debe coincidir con el año calendario. Los estados financieros

suelen elaborarse con una frecuencia semestral, trimestral o mensual y éstos proveen a la gerencia de la información necesaria para realizar los análisis necesarios y facilitar la toma de decisiones.

La contabilidad en base de acumulaciones exige ajustar los distintos saldos de las cuentas para reflejar aquellos eventos que por alguna razón no se hayan registrado, ya sea porque no se tuvo evidencia directa, como un soporte físico, por ejemplo, una factura de un proveedor, o porque dependen del transcurrir del tiempo. Este tipo de eventos deben considerarse previamente al momento de realizar el cierre contable y la elaboración de los estados financieros.

Clasificación de los ajustes:

Los ajustes son registros contables que se realizan para reflejar alguna situación que se ha omitido en los libros de una entidad, o para corregir errores en los registros. A continuación presentamos la clasificación de los ajustes:



Principales asientos de cierre del ejercicio fiscal:

Periódicamente y al cierre del ejercicio, luego de analizar los saldos de las cuentas, los estados financieros pueden sufrir modificaciones en las cifras presentadas, las

modificaciones de las cifras se llevan a cabo a través de los ajustes a las cuentas, que son registros contables que se caracterizan por modificar los saldos de las cuentas del mayor, para registrar una operación omitida o corregir un registro contable errado.

Los ajustes son efectuados para presentar una situación financiera y de resultados de acuerdo con lo establecido por las Normas de Contabilidad aplicados a la entidad, los ajustes son también operaciones que deben registrarse en los libros, únicamente en situaciones que realmente lo ameriten. Normalmente, los ajustes afectan en su mayoría a partidas del estado de resultados y tienen relación con otras partidas del balance general.

Elaboración de un plan de revisión y ajustes:

Como se ha visto anteriormente, el objetivo de los ajustes pretende que las diferentes partidas contables reflejen el saldo más cercano a la realidad y por consiguiente, también los estados financieros, una de las maneras de planificar un proceso de ajustes consiste en utilizar la clasificación de los distintos rubros de los estados financieros, e ir modificando las partidas hasta cubrir la totalidad de las mismas.

En el caso de los activos circulantes deben tomarse las provisiones necesarias para la valoración de los inventarios y el conteo del efectivo, esto se debe a que es necesario considerar las fechas de cierre o de corte y establecer los saldos de las cuentas correspondientes, lo más cercano posible.

Una manera alterna de efectuar el proceso de ajustes consiste en toma una de las clasificaciones existentes de los tipos de ajustes, de acuerdo con su naturaleza y proceder a ajustar cada cuenta de acuerdo con esta clasificación.

Luego de realizar el proceso de ajustes se elabora un balance de comprobación ajustado, en el cual se pueden encontrar cuentas que no existían antes del proceso de ajuste, la balanza de comprobación ajustado se utilizará para el proceso de cierre y para elaborar los estados financieros.

Plan de ajustes

Un plan de ajustes es un detalle de la secuencia de pasos que deben seguirse para analizar si los saldos de las diferentes partidas de un balance de comprobación son razonables. Un plan de ajustes debe asegurar que las cuentas con auxiliares se encuentren conciliadas con el saldo de las cuentas relacionadas con el mayor, o que todas las acumulaciones que correspondan al ejercicio hayan sido registradas en el período. En este sentido, uno de los principios contables más importantes y aplicables en todo el proceso es el de asociación o apareamiento de ingresos y egresos.

Como cualquier proceso que sigue una entidad, los procesos de ajustes deben ser adecuadamente supervisados y un punto que debe tomarse en cuenta es el referente a la autorización de los ajustes a realizar. Para ejecutar tales autorizaciones, deben tomarse en cuenta las políticas que al respecto haya establecido la entidad. En muchos casos, las políticas no están adecuadamente establecidas, por lo que las autorizaciones son críticas a fin de no reflejar cifras erróneas en los estados financieros.

Los procesos de cierre pueden entenderse como aquellas actividades que deben efectuarse para cerrar las distintas cuentas de ganancias y pérdidas para el ejercicio contable siguiente, esto se realiza mediante la transferencia de saldos entre distintas cuentas, en donde el saldo neto de las cuentas nominales será transferido al patrimonio.

En el procedimiento de cierre de libros se actualiza la cuenta de beneficios acumulados mediante la transferencia de los saldos de las cuentas de ingresos y egresos. Aun cuando esto puede verse como un proceso mecánico, el mismo involucra gran cantidad de análisis contable; debido a esta razón, la automatización de los procesos de cierre es absolutamente crítica.

2.4. Ciclo contable de la empresa comercial.

El ciclo contable es el período de tiempo en el que se registran todas las transacciones y operaciones comerciales y contables que se realizan en una empresa ya sea mensual, trimestral, semestral o anualmente, para efectos fiscales el periodo comprende un año natural y para efectos contables se recomienda que sean periodos mensuales. Los procedimientos del ciclo contable son aquellos pasos que se realizan para mostrar finalmente la información financiera de una empresa.

Es importante destacar que el ciclo contable se refiere al proceso de registros que va desde el registro inicial de las transacciones hasta los estados financieros finales, además de registrar las transacciones explícitas conforme van ocurriendo, el ciclo contable incluye los ajustes para las transacciones implícitas. Es importante reconocer cómo los ajustes para las transacciones implícitas en el período anterior pueden afectar la contabilidad adecuadamente en el período actual para las transacciones explícitas relativas. Por ejemplo, si se han acumulado salarios al final del período anterior, la primera nómina del periodo actual eliminará esa cuenta por pagar.

El pasar a un nuevo período contable se facilita cerrando los libros, que es un procedimiento de oficina que transfiere los saldos de ingresos y gastos a la utilidad acumulada, y prepara los libros para el comienzo de un nuevo ciclo contable.

Sin embargo, no solamente cerrar los libros y preparar los estados financieros completa el ciclo contable, los auditores con frecuencia revisan los estados antes que estos se revelen al público, una auditoría le agrega credibilidad a los estados financieros.

Por lo general, se cometen errores al registrar los datos en libros, tales errores se deben corregir cuando se descubren, ajustando los saldos de las cuentas, de manera que sean iguales a las cantidades que hubieran existido si se hubiera hecho el registro correcto.

El análisis ayudan a organizar el pensamiento y a descubrir las cantidades desconocidas, la idea clave es la de llenar las cuentas relativas con todos los cargos, abonos y saldos conocidos, y luego resolver para encontrar las cantidades desconocidas.

3. Principales Estados Financieros.

3.1. Balance General o de posición financiera

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera. La contabilidad es llevada adelante por contadores públicos.

El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre el patrimonio del emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. Se considera que la información a ser brindada en los estados financieros debe referirse a los siguientes aspectos del ente emisor:

- Su situación patrimonial a la fecha de los estados
- Un resumen de las causas del resultado asignable a ese lapso;
- La evolución de su patrimonio durante el período;
- La evolución de su situación financiera por el mismo período,
- Otros hechos que ayuden a evaluar los montos, momentos e incertidumbres de los futuros flujos de fondos de los inversores
- Los estados financieros se presentan acompañados de notas y cuadros, que "revelan" o aclaran puntos de interés que, por motivos técnicos o prácticos, no son reflejados en el cuerpo principal.
- Estos estados financieros son la base de otros informes, cuadros y gráficos que permiten calcular la rentabilidad, solvencia, liquidez, valor en bolsa y otros parámetros que son fundamentales a la hora de manejar las finanzas de una institución.
- Habitualmente cuando se habla de estados financieros se sobreentiende que son los referidos a la situación actual o pasada, aunque también es posible formular estados financieros proyectados. Así, podrá haber un estado de situación proyectado, un estado de resultados proyectado o un estado de flujo de efectivo proyectado.

3.2. Balance general.

El estado de situación financiera conocido comúnmente como balance general, es el documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, activo y pasivo. El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero. La legislación exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la empresa.

Las partes que forman el balance general son:

A).- ACTIVO: Son todos los bienes y derechos que posee una empresa, las partes que lo componen son:

a).- Activo circulante.- Son todos los bienes y derechos que son propiedad de la empresa, tienen como característica principal que dichos bienes se pueden disponer casi de inmediato

b).- Activo fijo.- Son todos los bienes propiedad de la empresa que sirven para que los empleados realicen sus actividades operativas, administrativas, tienen como característica principal que con el tiempo y el uso bajan de valor es decir se deprecian.

c).- Activo diferido.- Son todos los pagos realizados por anticipado, tienen como característica principal que con el tiempo se convierten en un gasto ya sea por reclasificación o por amortización.

B).- PASIVO: Son todas las deudas y obligaciones que tiene una empresa hacia terceras personas, las partes que lo componen son:

a).- Pasivo circulante.- Son deudas y obligaciones que tiene la empresa hacia terceras personas a corto plazo es decir, menor a un año.

b).- Pasivo fijo.- Son deudas y obligaciones que tiene la empresa hacia terceras personas a largo plazo es decir, mayor a un año.

c).- Pasivo diferido.- Son cobros que realiza la empresa por anticipado, su característica principal que con el tiempo, estos se convierten en utilidades o ganancias.

C).- CAPITAL CONTABLE: Son los recursos de la empresa, los cuales incluyen las aportaciones del empresario, más las ganancias o menos las pérdidas que sufre el aporte inicial. Para determinar el capital existente, es decir el patrimonio neto de la empresa, se resta al total de los recursos (ACTIVO) el total de obligaciones (PASIVO).

Formulas para determinar los elementos del balance general

ACTIVO=PASIVO + CAPITAL

CAPITAL=ACTIVO – PASIVO

PASIVO=ACTIVO – CAPITAL

El Balance general se puede presentar en dos formas

-- **En forma de reporte o lista.-** El activo se presenta en la parte de arriba y el pasivo y capital contable en la parte de abajo.

--**En forma de cuenta.-** Se presenta del lado izquierdo el activo y el pasivo y capital contable se presentan en el lado derecho.

La forma en que comúnmente se presenta es en forma de cuenta, ya que en una sola hoja se puede contemplar la información financiera y para su análisis es más fácil interpretarlo.

3.3. Estado de pérdidas y ganancias.

El Estado de Perdidas y ganancias conocido también como Estado de Resultados, Estado de Ingresos y Gastos, o Estado de Rendimiento; es un informe financiero que da muestra la rentabilidad de la empresa durante un período determinado, es decir, las ganancias y/o pérdidas que la empresa obtuvo o espera tener.

Este estado financiero permite que el empresario, luego de un periodo de funcionamiento de su empresa, pueda determinar si obtuvo utilidad o pérdida. Con esa información el dueño de la empresa podrá analizar su situación financiera, su estructura de ingresos, costos y tomar decisiones acertadas sobre el futuro de su empresa.

El Estado de Resultados nos muestra los ingresos y egresos efectuados por una entidad económica durante un periodo determinado de tiempo, valuados y presentados de acuerdo a los principios de contabilidad, así como la diferencia resultante, ya sea utilidad o pérdida.

Los ingresos y egresos de un periodo contable (o ejercicio) se resumen en el estado de resultados. Es decir, el Estado de Resultados es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la utilidad o pérdida del ejercicio. Y a diferencia del Balance General que se presenta en un estado estático, el Estado de Resultados presenta los ingresos y egresos de un periodo de la entidad; es un estado por naturaleza es dinámico.

El Estado de resultados se forma de los siguientes elementos.

a).- Ingresos. Dinero recibido por concepto de transacciones encaminadas a alcanzar el objetivo de la entidad económica. Las entidades lucrativas obtienen sus ingresos por medio de las Ventas.

b).- Egresos. Valor de las erogaciones que es necesario efectuar para obtener los Ingresos. En el caso de entidades no lucrativas, los Egresos suelen limitarse a los Gastos de Operación.

En las entidades lucrativas, se hace necesario considerar, además de los Gastos de Operación, el Costo de Ventas, el cual es igual al valor que tuvo que pagar el vendedor por las mercancías realizadas.

Los ingresos se clasifican en:

1.- Primarios o principales: Son aquellos derivados de la actividad principal. En el caso de las entidades mercantiles son las ventas de mercancías, servicios, etc. Su cuenta principal es **VENTAS**.

2.- Ingresos secundarios: Son ingresos que no se derivan de la actividad principal, si no por medio de intereses ganados por inversiones en valores que comúnmente se registran bajo la cuenta de **PRODUCTOS FINANCIEROS**. Los productos en venta de activo no circulante, las comisiones eventuales, etc. Todo esto se registra comúnmente bajo un rubro especial o un genérico de otros productos.

3.- Ingresos extraordinarios Son los productos que se obtienen por venta de activo no circulante, las comisiones eventuales, etc. Todo esto se registra comúnmente bajo un rubro especial o un genérico de otros productos. Su cuenta principal **OTROS PRODUCTOS**.

Los egresos se clasifican en:

1.- Egresos primarios o principales: Son aquellos originados por la actividad principal de la entidad, como es el caso de las ventas al momento que la mercancía sale del almacén: Su cuenta principal es **COSTO DE VENTAS**

2.- Egresos secundarios Son todos los gastos que permiten el funcionamiento de la entidad para el logro de su fin principal, estos gastos de operación se han conocido clasificados bajo las cuentas de **GASTOS DE ADMINISTRACION, GASTOS DE VENTAS, GASTOS FINANCIEROS.:**

3.- Egresos extraordinarios: Son aquellos que se pueden o no presentar, queda a la decisión de los directivos de las empresas, dentro de los cuales podemos mencionar los donativos. Su cuenta principal **OTROS GASTOS**

De este Estado financiero se derivan las fórmulas siguientes

- a).- Ventas – costo de ventas = **Utilidad bruta**
- b).- Utilidad bruta – Gastos de operación = **Utilidad de operación**
- c).- Utilidad de operación + Otros productos + Productos Financieros – Otros Gastos= **Utilidad Neta.**

3.4. Análisis financieros generalidades.

El análisis financiero es un instrumento de trabajo tanto para los directores o gerentes financieros mediante el cual se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de las empresas y que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. Mediante su uso racional se ejercen las funciones de conversión, selección, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión; todas ellas presentes en la gestión y administración de empresas.

El análisis financiero es una rama del saber cuyos fundamentos y objetivos giran en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial de análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos., en primer lugar, la conversión de datos puede considerarse como su función más importante; luego, puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción; hasta culminar con las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

3.4.1. Objetivos financieros de una empresa.

El propósito y objetivo principal del análisis financiero que persigue básicamente cualquier ente económico, es el de informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.

2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos-
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos.
6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

3.4.2. Análisis de Estados Contables.

El análisis contable proporciona elementos de juicio que pueden ser de suma importancia al momento de analizar la situación financiera de una empresa, tales como los cocientes, las comparaciones y los porcentajes.

Analizar el estado financiero de una empresa consiste en examinarla desde el punto de vista de su situación económica y financiera.

Cuando hablamos de situación económica nos referimos a la eficiencia de la empresa para producir beneficios, y con respecto a la situación financiera es la capacidad que tiene la empresa de pagar sus deudas.

El balance y el estado de pérdidas y ganancias, por si solos no son capaces de reflejar toda la complejidad de la situación económica y financiera de la empresa, el hecho de que la igualdad planteada en la partida doble del balance, no debe significar que las cifras reflejen su verdadero valor. Es por eso que debe existir un plan de cuentas organizado y adecuado, información estadística al alcance del analista, una auditoria previa que demuestre que el análisis esta cimentado sobre bases correctas.

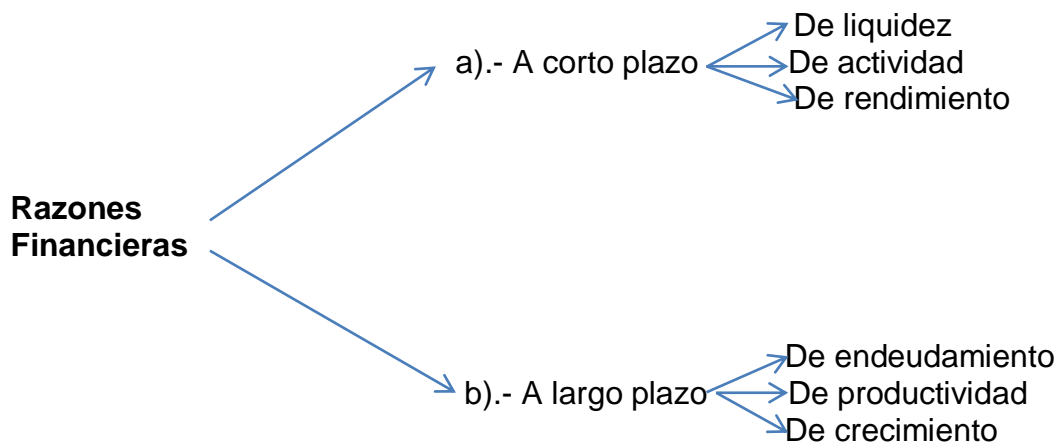
3.4.3. Necesidades financieras

En base a las necesidades financieras de un ente económico, se debe realizar estados financieros y después elaborar análisis con razones financieras, y posteriormente debe elaborar un flujo de efectivo, siempre tomando como base sus necesidades económicas.

Análisis de razones financieras

Las razones financieras son indicadores para conocer si la entidad sujeta a evaluación es solvente, productiva, si tiene liquidez, etc.

Las razones financieras se clasifican en:



a).- Razones a corto plazo

Estas razones tratan de analizar aspectos tales como la capacidad de pago a corto plazo, la recuperación de la cartera de clientes, la rotación de los inventarios, la frecuencia con que la empresa paga sus compromisos a los proveedores, la rentabilidad del capital de trabajo, etc.

Razones de liquidez:

La finalidad de este grupo es analizar la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo y los niveles del circulante, liquidez: capacidad de pago a corto plazo.

Activo liquido

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{\text{Activo liquido}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$$

Activo liquido = activo circulante (-) inventario

Indica la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus compromisos a corto plazo, (en numero de veces, cuantas veces cubre el activo de fácil conversión en efectivo al pasivo de exigibilidad menor a un año)

Una razón baja muestra dificultades para cubrir obligaciones a corto plazo, esto es menores a un año; por el contrario, una razón alta indica liquidez suficiente para cubrir obligaciones a corto plazo.

Razones de solvencia o actividad

Las razones de solvencia miden la capacidad de la empresa de enfrentar sus obligaciones en el plazo de su vencimiento, las de actividad reflejan la efectividad con que se administran los activos de la empresa.

Las razones de actividad miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos.

Son fundamentalmente las siguientes: la rotación de inventario, la rotación de las cuentas por cobrar, período promedio de pago a proveedores, la rotación de activos totales, la rotación de activos fijos y el ciclo de caja

Razones de rendimiento.

Las razones de rendimiento también llamadas de rentabilidad, se emplean para medir la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades.

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas o de la inversión de los dueños.

Margen de Utilidad Bruta: Mide en forma porcentual, la porción del ingreso que permitirá cubrir todos los gastos diferentes al costo de ventas (Costos Operativos, Costo Integral de Financiamiento, etc.).

Margen de Utilidad Bruta = (Ventas - Costo de Ventas) / Ventas

Margen de Utilidad en Operaciones: En las finanzas modernas, este es uno de los indicadores de mayor relevancia, porque permite medir si la empresa está generando suficiente utilidad para cubrir sus actividades de financiamiento.

Margen de utilidad en Operaciones = Utilidad en Operaciones / Venta

Razones de rotación de cuentas por cobrar: Se obtiene de dividir el importe de las ventas netas entre el saldo a cargo de clientes. De esta forma, se determina el número de veces que los saldos de clientes se han recuperado durante el ejercicio. Dividiendo 360 entre el Índice determinado se obtiene el número de días que tardamos en cobrar las cuentas de clientes.

Rotación de cuentas por cobrar =
$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar (clientes)}}$$

El resultado representa el número de veces que las cuentas por cobrar rotan durante el año comercial. Para determinar los días de Venta por cobrar, o Tiempo medio que debe esperar la Empresa después de efectuar una venta para recibir efectivo, se dividen los días en el año entre la rotación de cuentas por cobrar

Rotación de las cuentas por pagar: Se determina a través del cociente entre las compras de un periodo a crédito y el promedio de las cuentas por pagar.

Indica el número de veces que la empresa rota en un periodo sus cuentas por pagar.

Rotación de cuentas por pagar =
$$\frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

Razones de rotación de inventarios: Es la proporción existente entre el Costo de las mercancías vendidas y el inventario promedio (saldo del Inventario final cuando se carezca de las cifras inicial y final, o de las cifras mensuales para determinar el promedio)

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas del periodo}}{\text{Inventarios promedio del periodo}}$$

Inventario inicial (+) Inventario final

$$\text{Inventario promedio del periodo} = \frac{\text{-----}}{2}$$

Rotación de Inventarios, representa el número de veces que se recuperan los inventarios en un periodo dado, a través del proceso de ventas. Para obtener la estimación del número de días que le lleva a una Empresa el vender su inventario, se dividen los días del año entre la rotación

b).- Razones a largo plazo

Razón de endeudamiento.

La Razón de Endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos, mide el porcentaje de fondos totales proporcionado por los acreedores.

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

Razón de productividad

A mayor cociente, mayor ventaja para la empresa, pues estas razones indican una utilización más eficiente del capital

- **Productividad de ventas:**

Razón 1 =	Ventas Netas
	Capital Contable

Razón 2 =	Ventas Netas
	Activo Fijo

Índice de productividad:

Índice de Productividad =	Utilidad Neta
	Capital Social

Razón de crecimiento.

Las razones de crecimiento miden el estado económico general de la organización, su nivel de eficiencia, por periodos.

La razón de crecimiento, también conocida como índice seriado de tendencias, se calcula y se presenta la tasa de cambio para cada elemento individual de estados financieros consecutivos, es decir: Se van comparando los resultados de cada periodo con los saldos del periodo base:

Ventas periodo base

Índice de crecimiento = -----

Ventas periodo posterior

Ejemplo.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS MESES MARZO, ABRIL, MAYO DEL 2013

CUENTA	MARZO	ABRIL	MAYO
VENTAS	\$ 1 000 000	\$ 1 300 000	\$ 1 600 000
(-) COSTO DE VENTAS	\$ 400 000	\$ 500 000	\$ 700 000
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 600 000	\$ 800 000	\$ 900 000

1 000 000

Índice de crecimiento=-----= 30 %

1 300 000

3.4.4. Capacidad de generación de fondos.

Al igual que en el estudio de las inversiones, los planes de viabilidad se proyectan con el objetivo de conocer cuando y en que medida se generan fondos y se determinan por medio de las variaciones de la capacidad de retorno y la rentabilidad del proyecto.

En el mundo de las operaciones, el fundamento de las actividades ordinarias se decide en las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas en el momento de la aplicación de los resultados y se formula diferenciando estas situaciones:

a) Las sociedades que presentan pérdidas contables, que a su vez, suponen reducciones reconocidas del Neto Empresarial y, por lo tanto, reflejan pérdidas de valor

b) Las entidades que formulan sus cuentas anuales con beneficios contables, pero que suponen pérdidas económicas. En estas situaciones, las empresas mantienen sus valores monetarios y, sin embargo, están sufriendo pérdidas en su valoración real.

c) Las empresas que recogen beneficios contables y económicos, con manifestaciones claras de creación de valor. Son situaciones en los que las empresas se pueden permitir establecer políticas de distribución y aplicación de los resultados en cada ejercicio económico.

Es evidente que, en la política de aplicación y distribución de resultados, es vital y necesario conocer la generación de fondos, tanto para establecer una política de repartos de dividendos a los accionistas como en la política de autofinanciación de la empresa por ello, decimos que aunque uno de los objetivos básicos, por parte de las empresas, es precisamente la optimización de sus resultados económicos; sin embargo, una de las grandes preocupaciones existentes en el mundo empresarial es conocer la capacidad que tiene la empresa para generar fondos durante el ejercicio económico.

Esta información se utiliza como una unidad de medida, dado que nos permite diagnosticar la capacidad que tiene el ejercicio económico para establecer su política de aplicación de resultados.

3.4.5. Estrategias de endeudamiento y de capitalización.

Para muchas empresas, la solución mas inmediata a su escasez de capital de trabajo es el endeudamiento, que bien puede ser con entidades financieras o con sus proveedores.

El endeudamiento, naturalmente implica costos financieros, que en algunos casos resultan elevados y erosionan la rentabilidad de la empresa, la empresa para poder operar o expandirse requiere de recursos, los que debe conseguir de alguna forma, y entre mas económicos los pueda conseguir el resultado será mejor.

Esto no quiere decir que si un recurso externo es costoso se debe renunciar a esa opción, al contrario, en muchos casos, la mejor opción es precisamente el endeudamiento aunque este resulte un tanto costoso.

Para determinar si un recurso es costoso, se debe analizar en conjunto con la rentabilidad que este genera, puesto que un crédito que tenga un costo financiero del 30% anual, si bien analizado individualmente es elevado, puede ser que si ese crédito se invierte en una actividad que genera una rentabilidad del 50%, resulte atractivo.

Son muchas las empresas que operan con capital ajeno. Tienen unos activos financiados que generan una alta rentabilidad, que es muy superior al costo financiero que implica pagar por ellos, en estos casos, la adquisición de pasivos puede ser una excelente opción, y que mejor que trabajar con el dinero ajeno.

A la hora de decidir si se recurre a endeudamiento, se debe considerar también el efecto que este tenga, no solo en la rentabilidad de la empresa sino en la estructura financiera de la misma, puesto que si la adquisición de nuevos pasivos implica que estos no tengan suficiente respaldo, por muy baratos que sean esos pasivos, puede resultar riesgoso adquirirlos.

Cada empresa, dependiendo de su actividad y su capacidad de gestión, entre otros aspectos, tiene una capacidad de endeudamiento mayor o menor, puede que una empresa pueda operar sin problemas con unos pasivos del 70%, en tanto que otra no pueda operar si sus pasivos son del 40%.

Capitalización

Otra forma de conseguir recursos es mediante nuevos aportes de los socios o incorporando a nuevos socios, la capitalización es una fuente de recursos económica aunque no gratis, puesto que los socios invierten siempre y cuando vean una oportunidad de rentabilizar esa inversión.

La capitalización no siempre es posible en vista que cuando la situación financiera de la empresa no es la mejor, no habrá muchas personas interesadas en invertir en la empresa, sucede lo mismo con la adquisición de pasivos, puesto que ni la empresa presenta una estructura financiera débil, es difícil encontrar acreedores.

Otra forma de obtener recursos, es la capitalización de utilidades, es decir, no distribuir utilidades, lo que bien puede ser una solución pero que también puede desmotivar a los inversionistas, por lo que se debe ser cuidadoso al adoptar esa estrategia.

Dependiendo del tipo de empresa, la capitalización puede ser una opción o no, por ejemplo, en el caso de las empresas de familia, que por lo general son limitadas, no

están dispuestos a aceptar inversionistas extraños, por lo que en algunas empresas es una opción que ni si quiera se puede considerar.

Recursos de la misma empresa

Una tercera opción es buscar los recursos en la misma empresa, lo que se puede lograr optimizando la utilización que se haga de cada uno de los activos, se debe revisar uno a uno cada rubro de los activos para determinar cual se puede disminuir u optimizar, en este caso se puede hacer una mejor gestión de la cartera y de los inventarios, que son dos rubros en los que las empresas suelen tener un alto volumen de recursos inmovilizados.

Se pueden revisar también los activos fijos [propiedad, planta y equipo], es posible que algunos no sean tan necesarios, o que resulte mas beneficioso adquirirlos mediante una renta, lo cual permite liberar una serie de recursos para capital de trabajo.

Otra opción es el mejoramiento de procesos en mira de disminuir costos de operación, revisar la política de proveedores y de inventarios para disminuir costos de venta, son múltiples las alternativas que permiten maximizar la utilización de los recursos de la empresa, lo mismo que las posibilidades de conseguir financiación y dependerá de la realidad de cada empresa la identificación y aplicabilidad de cada una.

3.4.6. Riesgos y coberturas.

Las coberturas **financieras** son un mecanismo excelente para asegurar la operación del negocio, ya que le permiten a la empresa poder planear con seguridad diversas transacciones que deba realizar, tal es el caso de compra de equipo, pago de nómina y adquisición de insumos, principalmente, a pesar de estas ventajas que **ofrecen** las coberturas financieras, hay que saber utilizarlas, de lo contrario, la compañía estará en un franco riesgo que en el peor de los casos podría acabar con la empresa.

Antes de utilizarlas, lo primero que debe hacer la empresa es medir el nivel de exposición al riesgo, es decir, si es necesario utilizarlas, y en este caso debe analizarse qué parte de la operación diaria debe cubrirse y establecer el monto específico.

Las coberturas de riesgo son buenas, pero si no se saben usar son altamente peligrosas, hemos visto casos que por utilizarlas de forma indebida, muchas

organizaciones han puesto en riesgo su viabilidad, incluso, algunas han desaparecido.

Estos mecanismos dan a los empresarios una alternativa para diversificar y administrar riesgos de los recursos económicos, pues permiten una planeación futura de los precios a los cuales se deberán cubrir los compromisos.

Los Mercados de Derivados Financieros ofrecen una serie de instrumentos creados para disminuir el riesgo generado por las constantes fluctuaciones de los precios que afectan a la compañía, debido a esto la volatilidad de los precios de distintos factores como tasas de interés, divisas, han hecho que existan estos instrumentos financieros, pero para que una empresa pueda utilizarlos sin incurrir en la especulación, estas operaciones deben estar fundamentadas por medio de presupuestos o proyectos que pueden ser a corto o largo plazo..

3.4.7 Finanzas nacionales e internacionales.

4. Presentación de notas a los Estados Financieros

4.1 Normas generales de notas a los Estados Financieros.

El objetivo de las notas a los estados financieros, brindar los elementos necesarios para que aquellos usuarios que los lean, puedan comprenderlos claramente, y puedan obtener la mayor utilidad de ellos.

De poco sirve tener a la vista un estado financiero sin tener los documentos o la información mínima necesaria para lograr entender cómo se realizaron esos estados financieros, cuáles fueron las políticas contables que se utilizaron, etc.

Las notas, como presentación de las prácticas contables y revelación de la empresa, son parte integral de todos y cada uno de los estados financieros. Las mismas deben prepararse por los administradores, con sujeción a las siguientes reglas:

1. Cada nota debe aparecer identificada mediante números o letras y debidamente titulada, con el fin de facilitar su lectura y su cruce con los estados financieros respectivos.
2. Cuando sea práctico y significativo, las notas se deben referenciar adecuadamente en el cuerpo de los estados financieros.
3. Las notas iniciales deben identificar el ente económico, resumir sus políticas y prácticas contables y los asuntos de importancia relativa.
4. Las notas deben ser presentadas en una secuencia lógica, guardando en cuanto sea posible el mismo orden de los rubros de los estados financieros.

Es de gran importancia que la persona que trata de interpretar correctamente un estado financiero, conozca suficientemente sobre asuntos que pueden alterar significativamente los estados financieros como son las políticas de cartera, los métodos de provisión, la razón de su aplicación, los sistemas de inventarios utilizados, los métodos de valuación.

Igualmente es importante que en las notas se consigne lo relacionado con la depreciación de los activos fijos, la valorización que hayan sufrido, los criterios para el manejo de los activos diferidos, por ejemplo.

Otro punto importante que debe constar en las notas a los estados financieros, es el tratamiento de ciertos pasivos como es el caso de las provisiones y contingencias, de ingresos para terceros u obligaciones laborales.

Todo estado financiero que se realice, debe contener las notas explicativas respectivas, de tal forma que la persona que los consulte, puede tener la suficiente claridad sobre ellos con el fin que estos puedan cumplir con su verdadero objetivo, cual es el de servir de base para la toma de decisiones, y un estado financiero que no tenga notas aclaratorias y complementarios, no tendrá mayor utilidad

4.2. Normas generales sobre revelación suficiente

Al llevar a cabo una revisión en la elaboración de los estados financieros, el concepto de revelación suficiente constantemente debe tenerse en mente, pues una

revelación adecuada es la base para una información financiera adecuada.

Es importante cuidar que se cumpla este principio de contabilidad debido a que si no se hiciera se producirían errores para la toma de decisiones en base a lo presentado en dicha información financiera, lo que traería por consecuencia el daño y afectación a terceros que confiaron en la información revelada.

Los principios de contabilidad son conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros.

La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

La contabilidad financiera provee una parte importante de los elementos de medición que auxilian a los diversos interesados a tomar decisiones en relación con las entidades económicas.

La información cuantitativa que la contabilidad produce, es requerida por los participantes de la actividad económica para:

- a) Observar y evaluar el comportamiento de las entidades.
- b) Comparar sus resultados con otros periodos y otras entidades.
- c) Evaluar sus resultados a la luz de los objetivos establecidos.
- d) Planear sus operaciones

e) Estimar su futuro dentro del marco socioeconómico que las rodea..

Las transacciones que realiza una entidad económica y ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, son medidos, registrados, clasificados, analizados, resumizados y finalmente reportados como información, básicamente en las siguientes formas:

a) Información relativa a un punto en el tiempo de los recursos y obligaciones financieras de la entidad, la cual es presentada en un documento comúnmente denominado balance general.

b) Información relativa al resultado de las operaciones en un período dado, la cual es presentada en un documento comúnmente denominado estado de resultados.

c) Información de los cambios en los recursos financieros de la entidad y sus fuentes, que revele las actividades de financiamiento e inversión, la cual es presentada en un documento denominado estado de cambios en la situación financiera.

Estos documentos enunciados anteriormente, se conocen como estados financieros que a través de representaciones alfanuméricas clasifican y describen mediante títulos, rubros, conjuntos, descripciones, cantidades y notas explicativas, las declaraciones que los administradores de la entidad hacen sobre su situación financiera y el resultado de sus operaciones.

Deben revelar aspectos generales sobre el desempeño de la entidad económica, específicamente lo que se refiere a:

4.3. Revelaciones sobre rubros del balance general.

En el ámbito Contable, Integración es el proceso por medio del cual, los diferentes registros contables se interrelacionan técnica y convenientemente desde el primer asiento Hasta la formulación de los estados financieros, de acuerdo al sistema contable que haya adoptado la entidad y el volumen de las operaciones que se realizan en el periodo.

La cuenta contable es el instrumento que permite identificar, clasificar y registrar un elemento o hecho económico realizado por una empresa.

También podemos decir que Cuenta contable es una representación numérica (código) que identifica y representa un concepto o hecho económico de la empresa.

Ejemplo:

* Activo

* Pasivo

* Capital

* Etc..

Las Cuentas contables deben tener una estructura que permita la agrupación adecuada y que ayude a estructurar de forma ágil y completa las estructuras de una Empresa, la estructura de una cuenta puede ser:

Efectuar en forma sistemática y oportuna el análisis y depuración de las cuentas integrantes de la contabilidad , que lo requieran, a fin de mantener actualizados los saldos de la cartera de cuentas por cobrar como ejemplo, promover el pago de las cuentas que presentan retraso en su cobro y presentar información confiable en los estados financieros de la Entidad.

El proceso es aplicable a los trámites, documentos y actividades para analizar y depurar las cuentas, integrantes de la contabilidad que lo requieran para actualizar los registros contables y presentar información financiera real y confiable.

En conclusión esta información servirán como notas de los estados financieros ya que identifican cuando una cuenta contable contiene todos los registros y operaciones propias de acuerdo al concepto de dichas cuentas. También es conveniente que algunas cuenta se concilien con otras como es el caso de los proveedores que se pueden comparar con los saldos que sean proporcionados por el mismo proveedor, asimismo con la cuenta de acreedores diversos entre otras.

5. Apalancamiento operacional y financiero

5.1. De operación.

5.2. Financiero

5.3 Apalancamiento total.

Apalancamiento financiero se define como la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades por **optimizar el aprovechamiento de sus activos fijos y financiamiento recibido para generar utilidades.**

El procedimiento de elaboración es el siguiente:

Para la elaboración del cálculo del apalancamiento financiero, operativo y total, es necesario contar con dos Estados de Resultados de dos años consecutivos de inicio y fin de periodo.

Se tomarán los saldos de las ventas netas, es decir el resultado de las ventas totales, menos las devoluciones y rebajas sobre ventas, la utilidad de operación antes de calcular el costo integral de financiamiento y la utilidad neta es decir habiendo descontado o sumando el costo integral de financiamiento, antes de la participación de utilidades e impuestos.

Se obtienen los cambios porcentuales de las ventas, utilidad de operación y utilidad neta.

Cuando se obtienen estos porcentajes se les aplican las fórmulas del:

$$\text{Apalancamiento Operativo} = \frac{\% \text{ de variación en la utilidad de operación}}{\% \text{ de variación en las ventas}}$$

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\% \text{ de variación de la utilidad neta}}{\% \text{ de variación en las ventas}}$$

Apalancamiento financiero total = Se multiplican los resultados del apalancamiento operativo y el apalancamiento financiero.

Ejemplo

Concepto	Año 2011		Año 2012		Variación
Ventas	\$ 8 640 000		\$ 10 368 000		20%
Utilidad de operación	146 634		283 299		93%

Utilidad Neta	87 100		168 518		93%
A. Operativo	$\frac{\% \text{ Var. Utilidad de Operación}}{\% \text{ Var. De ventas}}$	=	$\frac{93}{20}$	=	4.65%
A. Financiero	$\frac{\% \text{ Var. Utilidad neta}}{\% \text{ Var. Utilidad de Operación.}}$	=	$\frac{93}{93}$	=	1%
A. Total	4.65 x 1.0			=	4.65%

Análisis:

Apalancamiento Operativo: La empresa esta utilizando eficientemente sus activos fijos en virtud de que su uso esta generando un 4.65% de apalancamiento operativo.

Apalancamiento Financiero: La empresa no esta utilizando el financiamiento de manera eficiente en virtud de que el porcentaje obtenido no le genera un porcentaje mayor a 1, en este caso es mejor pagar el financiamiento para ahorrar gastos financieros además de no generarle beneficios.

Un refinamiento

5.4. Análisis de la relación costo – volumen – utilidad

El análisis de *Costo-Volumen-Utilidad* es la examinación sistemática de las relaciones entre los precios de venta, ventas, volumen de producción, costos, gastos, y utilidades. Este análisis proporciona información muy útil para la toma de decisiones a la administración de una empresa. Por ejemplo, el análisis puede ser usado en el establecimiento de precios de venta, en la selección de mezcla de productos a vender, en la decisión para escoger estrategias de mercado, y en el análisis de los efectos en las utilidades por cambios en costos. En el medio ambiente actual de los negocios, la administración de un negocio debe actuar y tomar decisiones de una manera rápida y precisa. Como resultado, la importancia del análisis de *Costo-Volumen-Utilidad* se sigue incrementando conforme para el tiempo.

5.5. Otros métodos de análisis

Método de porcentajes integrales

Consiste en analizar la situación financiera de una empresa basándose en su estructura financiera interna".

Características del método de reducción de porcentajes integrales

A diferencia del método de razones simples, el método de porcentajes integrales tiene características muy especiales:

No es posible obtener conclusiones acerca de la situación financiera de la empresa únicamente con los porcentajes integrales (es decir, es un método alternativo). Estos deberán ser comparados con los de otras empresas dentro de la misma industria, para poder interpretarlos.

Por esta razón, es necesario poner un cuidado especial en determinar con qué empresa los vas a comparar, ya que si la otra empresa también está mal en su situación financiera, entonces de nada servirá trabajar con esta información.

Para medir el desempeño de la administración, no es recomendable realizar un análisis basado en la comparación de estados financieros de 2 ó 3 años, ya que existen cambios en la distribución de los recursos y deudas de tu empresa, que evidentemente están justificados por el desarrollo del negocio.

Asimismo, puedes hacer comparaciones con los estados financieros que hayas presupuestado, para detectar deficiencias en la operación o administración de la empresa.

El método de porcentajes integrales es alternativo y es considerado como un tipo de análisis vertical

Cálculo de los porcentajes

Para determinar la estructura financiera interna de una empresa, primero hay que determinar la proporción que representa cada rubro con respecto al total de cada concepto que nos interese.

Como ejemplo de lo anterior, podremos saber que proporción del total del activo es circulante, o qué proporción del activo total representa el rubro de inventarios, o de clientes, o de terreno, edificio o maquinaria y equipo, etc. Los resultados del análisis servirán para obtener algunas conclusiones acerca de la situación financiera de la empresa.

A diferencia del método de razones financieras, en los que se hacen operaciones con diferentes rubros de los estados financieros, en el método de reducción de estados financieros a porcentajes o método de porcentajes integrales, lo único que tienes que hacer es dividir cada uno de los renglones que integran los estados financieros entre el total de cada rubro y multiplicarlo por 100, para que quede expresado en porcentaje.

Lo mismo sucedería con el pasivo y capital contable, en cuyo caso, el total sería la suma del pasivo más el capital contable y en el estado de resultados debes considerar que las ventas netas son iguales al 100 por ciento.

Para calcular los porcentajes integrales en el Balance general, se debe considerar como referencia la suma del pasivo más el capital contable

La aplicación de este tipo de cálculos, es conocida como "porcentajes integrales parciales", ya que estamos determinando la proporción que representa un renglón que integra parcialmente un total respecto a otro integrante parcial, es decir, el total del pasivo a corto plazo, es parte (integrante parcial) del pasivo total, mientras que a su vez, los conceptos de proveedores y acreedores diversos son integrantes del pasivo a corto plazo.

Observa como invariablemente, la suma de los porcentajes debe ser igual a 100, es decir, al hablar de porcentajes siempre debes tener en cuenta que estás determinando un por "ciento", por lo que la suma de los porcentajes individuales debe ser igual a 100, o lo que es lo mismo, "el todo es igual a la suma de sus partes"; de no ser así, significa que existe algún error en tus cálculos.

La utilización del método de porcentajes integrales en el estado de resultados es muy útil, ya que nos ayuda a conocer, a simple vista, cómo se forma el total de nuestros costos y gastos.

Para obtener los porcentajes integrales, como ya se mencionó con anterioridad, es necesario dividir cada uno de los renglones de los costos y gastos entre el total de ventas netas y multiplicarlo por cien.