

297
205
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

**EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS COMO APOYO A LA PLANEACION
DE LA AUDITORIA**

**Seminario de Investigación Contable
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A
JUAN VELARDE REYES**

Director del Seminario: C. P. FERNANDO ACEVES GALVAN

MEXICO, D. F.

1982



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

I N D I C E

	<u>PAGINA</u>
INTRODUCCION	1
 CAPITULO I - ESTADOS FINANCIEROS.	
GENERALIDADES.	
- Concepto y Naturaleza	4
- Reglas Particulares	7
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	8
 CLASIFICACION.	
- Estados Principales o Básicos.....	12
Estado de Situación Financiera	14
Estado de Resultados	26
Estado de Cambio de la Situación Financiera	31
- Estados Secundarios o Accesorios	35
 CAPITULO II - ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
ANTECEDENTES.	38
TECNICAS Y METODOS DE ANALISIS	40
- Reglas Generales.	
- Reglas Especiales.	
 METODOS DE ANALISIS	43
- Métodos Verticales.	
Método de Porcientos Integrales	44
Método de Razones Simples	47
Método de Razones Standard	66
- Métodos Horizontales.	
Método de Aumentos y Disminuciones	69
Método de Tendencias	72
Método de Control de Presupuesto	75

CAPITULO III - PLANEACION DE LA AUDITORIA

PLANEACION.	
- Importancia y Clasificación	81
AUDITORIA.	
- Conocimientos Profesionales.	
Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas	84
Técnicas y Procedimientos.	87
AUDITORIA.	
- Conocimientos Particulares.	
Objetivos y Características	88
PLANEACION DE LA AUDITORIA.	
- Concepto	90
- Información Necesaria para la Planeación .	91
- Evaluación del Control Interno.	95
- Información Obtenida en el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como Apoyo para la Planeación de la Audi- toría	97
CONCLUSIONES.....	114
BIBLIOGRAFIA	117

I N T R O D U C C I O N

Los estados financieros son documentos que reflejan sintética y concretamente los resultados obtenidos en el transcurso de las operaciones financieras llevadas a cabo a una fecha determinada, apoyando a los hombres que administran negocios, proporcionándoles información para fundamentar las alternativas a seguir, y así cumplir con los objetivos deseados.

Los estados financieros contienen información de los Derechos y Obligaciones con que cuenta una empresa para realizar sus transacciones, pero en ocasiones dicha información no es clara o precisa, y es entonces cuando hay que someterla a un análisis e interpretación minuciosos a fin de confirmarla o destacarla de situaciones que no se habían percatado, obteniendo datos más confiables de la real situación económica por la que atravieza el negocio y así poder contar con elementos de juicio sobre su posición financiera y sus aciertos, problemática, deficiencias y trayectoria que sigue el ente económico.

Es aquí donde surge mi interés, y es por ésto que elegí como tema el "ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO APOYO A LA AUDITORIA" en el Seminario de Investigación - Contable, ya que por medio de los métodos de análisis financiero cuenta el Auditor con una herramienta para obtener suficiente información de las deficiencias y anomalías detectadas que le servirán de base para incluirla en la planeación de su trabajo de revisión de los Estados Financieros, proporcionándole con anticipación la extensión, profundidad y oportunidad de sus procedimientos de Auditoría, y a la vez, redundará en la posibilidad de proporcionar un servicio de alta calidad profesional a los clientes.

En este trabajo de investigación, tocaré aspectos básicos de tres áreas de la Carrera de Contaduría Pública, que en forma combinada nos ayudan a cumplir con los objetivos de la auditoría:

Area Contable:

Estados Financieros.- La importancia e información que proporciona cada uno de ellos; las reglas y principios a que se sujeta su preparación, así como la clasificación de cuentas en su presentación.

Area Financiera:

Los métodos de análisis e interpretación de los Estados Financieros con el propósito de sustraer información - que nos proporcione un conocimiento concreto de la situación económica, para determinar si se han aprovechado con eficiencia los recursos materiales y humanos, y en caso contrario, señalar las deficiencias y anomalías que se presentan en sus transacciones operacionales.

Area Auditoría:

El uso de las técnicas, procedimientos y normas de auditoría generalmente aceptadas en la información obtenida por las dos áreas antes mencionadas, nos dan como fin - resaltar la importancia de los conocimientos del Contador Público, para proporcionar un servicio profesional efectivo, que nos avale ante las demás carreras, de excelente.

Quiero dejar convencido a quien consulte este trabajo, de que mi propósito es poner todo mi empeño, dedicación e interés para presentar una investigación que sea considerada como una aportación a los conocimientos de la Licenciatura en Contaduría Pública que es tan amplia y dinámica.

CAPITULO I

ESTADOS FINANCIEROS

- GENERALIDADES.
- CLASIFICACION.
- ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA.
- ESTADO DE RESULTADOS.
- ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA.
- ESTADOS SECUNDARIOS.

GENERALIDADES

CONCEPTO.

La compleja estructura social y la evaluación económica acelerada, ha llevado al hombre de negocios a buscar técnicas que coadyuven a una mejor administración de sus empresas, mismas que utilizará para producir sistemática y estructuralmente información de los resultados de las transacciones que efectúa, con el objeto de proporcionar la situación económica, así como facilitar la toma de decisiones a las diversas personas interesadas en ello.

Los estados financieros son documentos fundamentalmente sinópticos preponderantemente numéricos que son preparados con técnicas que incluyen rubros, cifras y clasificaciones extraídos de los registros contables a una fecha determinada, proporcionando información cuantitativa, veraz, accesible y oportuna - de las transacciones financieras realizadas por la entidad - económica con objeto de facilitar la toma de decisiones administrativas y la coordinación de factores, juicios, políticas, criterios y medidas administrativas necesarias para alcanzar las metas trazadas.

NATURALEZA.

Gran importancia de información son los estados financieros ya que constituyen una de las principales fuentes de datos de la que con frecuencia se auxilian los hombres de negocios, debido a que cada día es más complicada la estructura empresarial por la evolución económica acelerada del País, problemas que en el pasado no afrontaban y que en la actualidad se presentan, como por ejemplo:

- La creciente o estrecha competencia de mercado.
- El servicio social que deben proporcionar las empresas a la comunidad en que se encuentra.
- Pago de impuestos y derechos cada día más complicados.
- Salarios fijados por la Ley que tienden a una justa distribución de la riqueza.
- Prestaciones a los empleados, exigidas por sus sindicatos.
- Vender a precios razonables en donde el gobierno tiende a - intervenir fijando precios controlados, para evitar una alta inflación en la economía nacional.
- No contar con una base firme de nuestra moneda, presentándose un índice alto de inflación que afecta a la mayoría de - los países del mundo, o la incertidumbre de una devaluación monetaria que podría acarrear un verdadero desastre a la em presa.
- La necesidad de buscar nuevos mercados para los productos, realizando estudios por profesionistas en la materia.

Es por todo esto que los inversionistas y directores de empresas se han visto obligados a revisar los procedimientos empíricos de administración, dejando de tomar decisiones al azar y - creando nuevos métodos para las necesidades que se les presentan, ejerciendo un control efectivo sobre sus operaciones reales del negocio, reflejadas en la contabilidad, la cual aporta datos de insospechada utilidad y da como resultado final la - formulación de los Estados Financieros Básicos.

Estos constituyen una de las principales fuentes de información auxiliando en el conocimiento oportuno y veraz de datos y condiciones en que se encuentran las inversiones y los resultados obtenidos que son una guía que nos permitirá orientar adecuadamente el criterio de los administradores para una mejor toma - de decisiones y aplicar medidas en el momento en que realmente puedan surtir efectos y así poder alcanzar sus objetivos.

El objetivo, desde el punto de vista interno o de administración, es de proporcionar información a los ejecutivos o funcionarios, que sea de utilidad para poder evaluar los resultados de las transacciones mercantiles y medidas administrativas llevadas a cabo por los dirigentes de la empresa, así como para detectar las deficiencias como una luz roja de cuidado con el objeto de enmendar los procedimientos con eficacia a fin de alcanzar las metas.

Desde el punto de vista externo, proporciona información a terceras personas interesadas en ésta, por tener una relación directa o indirecta con la empresa, siendo las más importantes:

- Dueños o Accionistas.- Para saber el rendimiento que le proporcionan sus inversiones.
- Obreros y Empleados.- Les interesa conocer los rendimientos, con el objeto de exigir sus utilidades a que tienen derecho de acuerdo a lo estipulado por la ley.
- Proveedores y Acreedores.- Les interesa la situación financiera para poder determinar el otorgamiento, aumento o suspensión de créditos.
- Bancos.- Para el otorgamiento de préstamos que son fuentes de financiamiento.
- El Gobierno.- Saber si ha cumplido con sus obligaciones fiscales cubriendo sus impuestos.
- Público en General.- Le interesa saber su situación financiera para que se haga juicios sobre la firmeza y seriedad.
- Auditores Externos.- Para que con el uso de las técnicas y normas con que cuentan y un análisis e interpretación, puedan ellos saber la situación financiera y poder elaborar su programa de trabajo de auditoría con bases reales.

Se puede indicar que los estados financieros cumplen con su misión informativa, cuando su presentación es concisa, accesible, y de gran confiabilidad, así como oportuna y de previsión.

La preparación de los estados financieros debe realizarse con técnicas y tratamientos especiales, con una estructura básica de acuerdo a los registros contables, para que los usuarios - aún no siendo peritos en análisis financiero, puedan extraer la información que necesitan.

Estas reglas y tratamientos especiales son consideraciones de observancia obligatoria de registros, de operaciones y de presentación en los Estados Financieros, debido a que no se ha - llegado a establecer un método exacto, pero se tienen que lle- var a efecto para normar criterios de todas las personas en - cargadas de elaborarlos, aclarando que son bases susceptibles de ser modificadas, de acuerdo a consideraciones que en un momento entorpezcan el desarrollo de la contabilidad, dividién- dolas en:

- a) Reglas Particulares.
- b) Criterio Prudencial de Aplicación de las Reglas Particu- lares.
- c) Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a) Reglas Particulares.

Son normas concretas individuales y de juicio, aplicables específicamente a los diferentes conceptos, dividiéndose - en:

- Reglas de Valuación.- Normas aplicables a estados finan- ciosos que muestran su situación a una fecha determinada en donde es conveniente expresar las partidas de mayor - importancia así como las bases de la cuantificación que se adoptaron.
- Reglas de Presentación.- Son referentes a la técnica de presentación particular de cada cuenta en los estados fi- nancieros, siendo éstas:
Terminología.- mostrará con claridad la naturaleza del - concepto que se indique de acuerdo al lenguaje técnico - contable.

Extensión.- La dimensión de un estado financiero, condicionado a un tamaño convencional, sin reducir conceptos que convengan mostrarlo en forma individual y si es necesario detallarlo, por su importancia, se mostrará por separado.

Información Completa.- Se refiere a que deberán contener toda la información necesaria para que sean comprendidos e interpretados, y cuando exista un hecho importante se deberá describirlo mediante el uso de indicadores (en paréntesis, notas al pie o adjuntas a los estados).

b) Criterio Prudencial de Aplicación de las Reglas Particulares.

Nos indica que en la aplicación de las reglas particulares, para el registro de las operaciones, es indispensable que - cuando se presenten varias alternativas, se seleccione la - menos optimista, con el objeto de prever situaciones que no sean reales.

A este concepto también se le llama criterio conservador, - de donde se desprende que las utilidades se registran cuando se realizan y las pérdidas cuando se conocen.

En la actualidad, este criterio está evolucionando, ya que existe la tendencia de valorar ciertos activos al valor de - reemplazo que se contradice con ciertas reglas generales.

c) Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Durante el estudio y desarrollo de la contabilidad, han surgido principios de registro de las operaciones e información, que son normativos de disposición fundamental en el ejercicio de la técnica contable que permita uniformar los criterios - de todas las empresas, permitiendo su comparación e interpretación. Son conceptos básicos que se establecen para la de- limitación e indentificación de las empresas con miras a - cuantificar las operaciones y clasificación de la información por medio de los estados financieros.

Los principios se dividen en los que identifican y delimitan el ente económico, así como sus aspectos financieros y por último, los que establecen las bases para cuantificar las operaciones y su presentación.

Los principios que identifican y limitan a la empresa y sus aspectos financieros, son:

- 1.- De la Entidad.
- 2.- De la Realización.
- 3.- Del Período Contable.

Los principios que determinan la base de la contabilidad de las operaciones de la empresa y su presentación, son:

- 1.- Del Negocio en Marcha.
- 2.- Del Valor Histórico.
- 3.- De la Dualidad Económica.

Los principios que atienden las clasificaciones de los demás - principios como requisitos generales del sistema, son:

- 1.- De la importancia relativa.
- 2.- De la consistencia.

Principio de la Entidad:

Se considera que una empresa tiene vida y operación diferente a las personas físicas que la forman, por lo consiguiente, la personalidad de una empresa es independiente a sus dueños o administradores y sus estados financieros representan los bienes, derechos y obligaciones propiedad de ésta. Por lo tanto, el negocio tiene una personalidad jurídica propia.

Principio de la Realización:

Las operaciones de las transacciones deben registrarse cuando se realicen efectivamente, no se deben contabilizar los planes o proyectos o eventos inconclusos. Nos indica que los costos y gastos se registran conjuntamente con los ingresos que los originan.

Principio del Período Contable:

Debido a que la verdadera utilidad de una empresa tan sólo se - podría obtener al término de su existencia y por lo general es ilimitada, y para un mejor control de los administradores, este período se divide en lapsos o ejercicios tantas veces como se - requiera y al terminar cada uno, se efectuará un cierre de las operaciones.

Principio del Negocio en Marcha:

Se presume que la empresa tiene existencia ilimitada y continua de acuerdo a lo especificado en su acta constitutiva.

Con base a este principio contable se justifica la existencia - de los activos fijos, cuyo valor no se carga a los gastos del - período en que se compró en forma total, sino que se le irá - aplicando la depreciación en distintos períodos, según se esti- me el tiempo en que sean utilizados.

Principio del Valor Histórico:

Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuan- tifica se registran según las cantidades de efectivo en que se realizan o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplican- do métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la impar- cialidad y objetividad de la información contable.

Principio de la Dualidad Económica:

Durante muchos años, a este principio se le conoce como la teo- ría de la partida doble, ya que la dualidad se constituye por - una parte de recursos y sus fuentes disponibles por la empresa para la realización de un objetivo, y por la otra, las especifi- caciones de los derechos que sobre los mismos existen considera- dos en su conjunto.

Todos los principios son tan extensos, que es necesario que se adopten requisitos generales que nos muestren la revelación su- ficiente, y que nos ayuden a juzgar los resultados obtenidos, - siendo:

Principio de la Importancia Relativa:

La información que representan los estados financieros debe indicar aspectos de importancia de la empresa fácilmente cuantificables en términos monetarios; las operaciones de importancia menor no deben de ser sujetas rigurosamente al cumplimiento que establecen los principios de contabilidad, sólo se agruparán y se presentarán globalmente.

Principio de la Consistencia:

Este principio nos indica que cuando hay varias alternativas de registro para operaciones específicas, debe seleccionarse una y ésta se aplicará con constancia, sin cambio año con año, con el objeto de que algún cambio no conduzca a conclusiones erróneas.

Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan con el tiempo.

Cuando exista un cambio que afecte la comparabilidad de la información, debe ser justificado y es indispensable advertirlo - muy específicamente en los estados financieros que se presentan, indicando el efecto que el cambio produjo en los rubros.

Limitaciones de los Estados Financieros.- En una economía como la de nuestro país que no se encuentra estable y en donde se presentan factores económicos tan complejos, resulta casi imposible descifrar por medio de la contabilidad, problemas como la tendencia inflacionaria, la sombra de la devaluación, que originan grandes desajustes económicos, complicando así la repercusión ante estos fenómenos tan variados que afectan a las actividades de las empresas. A la contabilidad ante estas situaciones le resulta imposible controlar los efectos creados.

Por otra parte, los estados financieros dan la impresión de ser exactos, pero no es así, debido a que la información que expresan en ciertas partidas de acuerdo al esquema de la teoría básica de contabilidad financiera, en donde la valorización referente a inversiones de algunos rubros se realiza desde un punto -

de vista meramente convencional, en la mayoría de las ocasiones no representan la realidad. Cuando se dice que los activos de maquinaria se tienen con un valor "x", no significa que en la realidad éste coincida con el valor en que se pudiera vender, ni tampoco el costo de reemplazo de una maquinaria similar, - así pasa con los terrenos, edificios, equipos, etc., o sea, las inversiones permanentes se registran por cantidades de adquisición, valor que es muy diferente al real.

También sucede con los derechos de carácter intangible, como: - marcas, créditos comerciales, patentes, etc., que cuando no han sido pagados o comprados, no se les asigna valor alguno o su registro es por cantidades mucho menores a las que en realidad podrían costar.

Aclarando que resulta difícil asignarles un valor que se pudiera considerar como adecuado. Por otra parte, intervendrían juicios personales al valorizar, que podrían establecer cantidades erróneas que modificarían los resultados que en ocasiones no - van con la realidad. Es por ésto que se tienen que utilizar - otras herramientas de la contabilidad y finanzas, a fin de estar en posibilidad de si no controlar, tener los elementos de juicio para la toma de decisiones que corrijan las variaciones que reflejan los estados financieros.

CLASIFICACION.

Los estados financieros que formula la empresa para auxiliarse en la presentación de los resultados de las operaciones y de la situación financiera, se dividen en dos grupos:

- Estados Principales o Básicos.
- Estado's Secundarios o Accesorios.

Estados Financieros Principales o Básicos.

Son los estados que sólo acumulan cifras informativas importan-

tes, permitiendo en un documento condensado presentar la situación económica y de productividad del negocio. La importancia de su información se toma como fundamental y de apoyo al valorar y analizar los resultados a una fecha determinada, así como para la toma de decisiones, que coadyuven a la obtención de óptimos resultados, dividiéndose en tres estados:

- 1) Estado de Situación Financiera o Balance General.
- 2) Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias.
- 3) Estado de Cambio en la Posición Financiera o de Origen y Aplicación de los Recursos.

Estados Financieros Secundarios o Accesorios.

Son los estados de apoyo que clasifican, interpretan y amplían la información de las cantidades consignadas en los estados financieros principales, y son de suma importancia como información complementaria, proporcionando bases de juicio y criterio más extensos, convirtiéndose en fuentes de información que aclaran, detallan y analizan las partidas o grupos de ellos para que los usuarios que los analizan puedan tener una opinión más completa, objetiva y precisa del estado económico en que se encuentra, de acuerdo a las operaciones realizadas por la empresa. A continuación se mencionan algunos de ellos, aclarando que se podrán elaborar todos los que sean necesarios para complementar la información de los estados principales:

- 1) Estado de Flujo de Efectivo.
- 2) Estado de Movimiento de Capital Contable.
- 3) Estado de Capital de Trabajo.
- 4) Estado del Superávit.
- 5) Estado de Variación.
- 6) Estado de Costo de Producción.
- 7) Estado de Costo de lo Vendido.
- 8) Estado Analítico de Cuentas de Gastos.

ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA O BALANCE GENERAL.

Es el estado financiero que nos representa en términos monetarios, la posición económica de una empresa a una fecha determinada y que muestra la naturaleza de todos los recursos, por una parte los derechos, y por otra las obligaciones, así como el capital invertido con sus utilidades o pérdidas resultantes en sus operaciones.

En cuanto a su importancia, es un estado principal considerado el estado financiero fundamental, y con respecto a su presentación, ésta puede ser:

- En forma de cuenta.- Mostrando al lado izquierdo el activo y del lado derecho el pasivo y el capital.
- En forma de reporte.- De manera vertical, primero el activo, posteriormente el pasivo y por último el capital.
- En forma de condición financiera.- Verticalmente, obteniendo el capital de trabajo, aumentando los activos no circulantes y restando los pasivos no circulantes, obteniendo el capital.

El estado de situación financiera debe proporcionar datos y seguir ciertas normas o reglas generales en su presentación, como son:

- Nombre de la empresa.
- Título del estado financiero.
- Fecha a la que presenta la información.
- Margen individual que debe conservar cada grupo.
- Cortes de subtotales y totales, claramente indicados.
- Moneda en que se expresan.
- Posibilidades de eliminar decimales o expresarlos a miles o millones de pesos, según las necesidades para facilitar su lectura.

Este estado comprende información clasificada y agrupada en tres grupos principales, que son:

- Activos.
- Pasivos.
- Capital.

Activos:

Es el conjunto de bienes y derechos reales y personales sobre los que se tiene propiedad, así como cualquier costo o gasto incurrido con anterioridad a la fecha del estado, que debe ser aplicado a ingresos futuros.

La clasificación de los activos puede ser de dos formas, según criterio a seguir en su presentación.

Criterio N° 1, se puede dividir en:

- Activo Circulante.
- Activo No Circulante.

La base fundamental para distinguir estas dos clasificaciones, es primordialmente el propósito con que se efectúa la inversión, es decir, si ésta se hace con una finalidad permanente o no, - de acuerdo a la disponibilidad con que se transforma un efectivo dentro del ciclo financiero -el tiempo promedio que transcurre entre su adquisición de materiales, su transformación, su venta y su recuperación en efectivo-. Si es a corto plazo, será activo circulante y por lo contrario, será activo no circulante.

A continuación se presenta un ejemplo del orden de su probable convertibilidad en efectivo.

- Activo Circulante.
 - Efectivo.
 - Inversiones Temporales.
 - Cuentas por Cobrar.
 - Inventarios.
 - Cargos Diferidos a Corto Plazo.

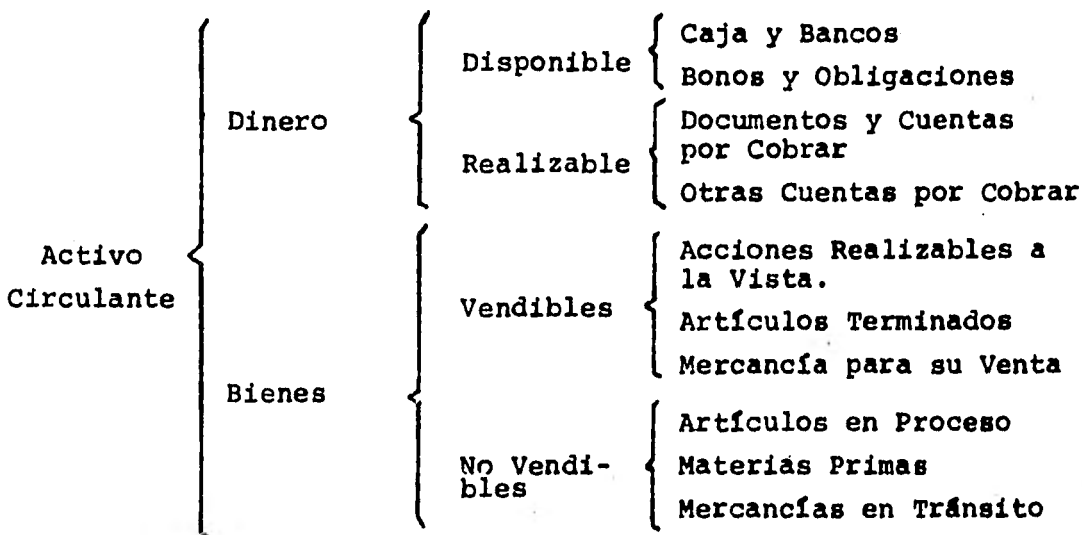
- Activo No Circulante.
- Cuentas por Cobrar.
- Inversiones en Valores.
- Activo Fijo Tangible.
- Activo Fijo Intangible.
- Cargos Diferidos a Largo Plazo.

En la práctica se determina el ciclo financiero a corto plazo, en un año y el que excede de este tiempo, a largo plazo.

Criterio N° 2, (que es el tradicional y que comunmente conocemos), se clasifica en tres grupos principales:

- Activos Circulantes.
- Activos Fijos.
- Cargos Diferidos.

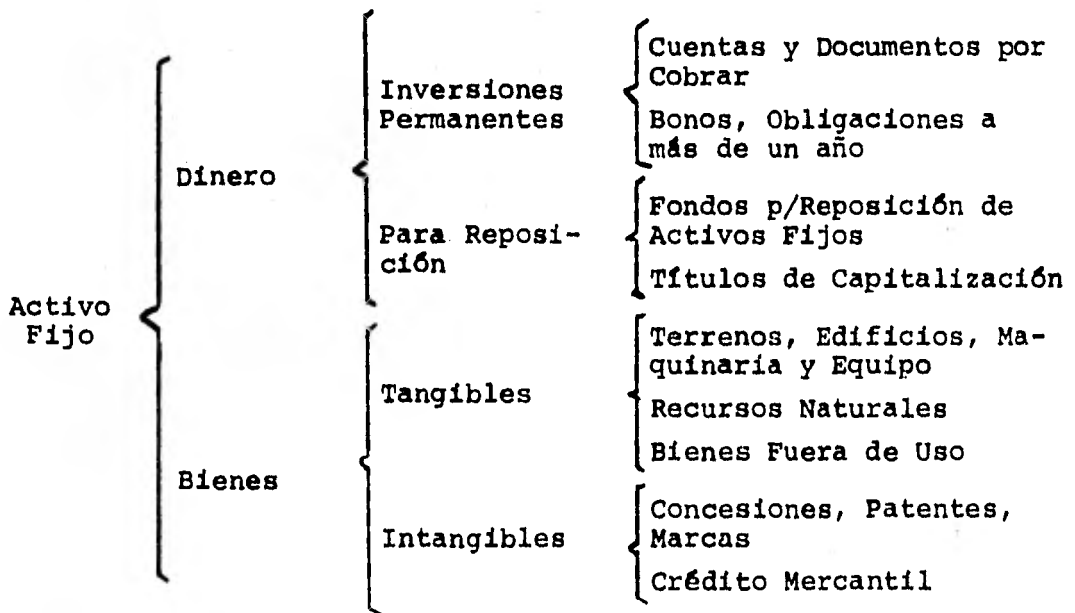
Activo Circulante.- Es la agrupación de las cuentas de más fácil convertibilidad en efectivo, o sea, que la base de estos rubros es su disponibilidad inmediata, reflejando los bienes y obligaciones propiedad de la empresa con que cuenta, y que puede convertir en dinero rápidamente. Su clasificación puede indicarse así:



Por lo consiguiente, las cuentas más comunes que integran el grupo de Activo Circulante, son:

- Caja y Bancos.
- Inversiones en Valores.
- Documentos por Cobrar.
 - Clientes.
 - Deudores.
- Cuentas por Cobrar.
- Inventarios.
- Gastos Pagados por Anticipado.

Activo Fijo.- Bajo este grupo quedan comprendidas las cuentas que indican propiedades tangibles de la empresa y que fueron adquiridas y destinadas a la producción y venta de mercancías y servicios propios del giro del negocio y que normalmente no son fácilmente convertibles en dinero, aparte de que no se desean vender. La clasificación es como sigue:

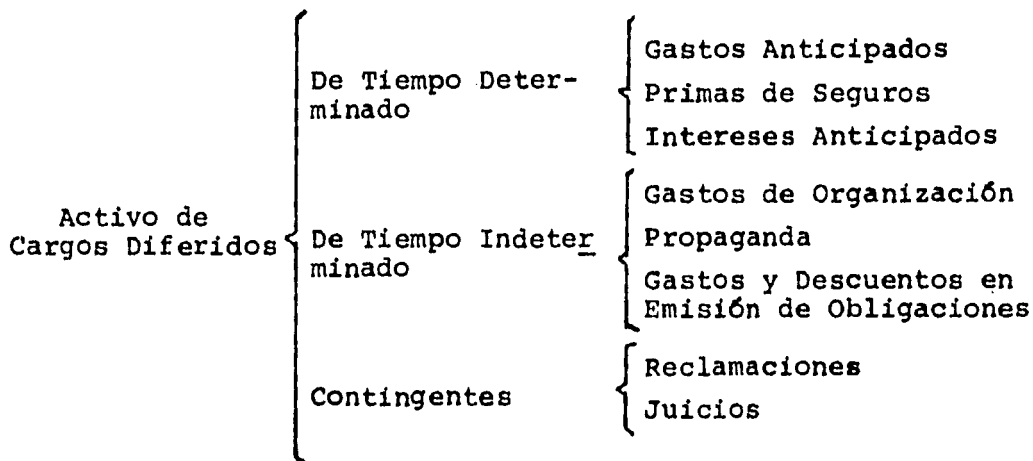


De donde se desprende que la agrupación del Activo Fijo podría quedar integrada por las siguientes cuentas, según sea el giro de la empresa:

- Inversiones Permanentes.
- Maquinaria y Equipo.
 - Planta
 - Equipo de Transporte
 - Tractores, Motores, Herramienta.
 - Aeroplanos, Embarcaciones.
 - Mobiliario y Equipo de Oficina.
- Edificios.
- Terrenos.
- Recursos Naturales.
- Activos Intangibles (derechos, patentes, marcas, concesiones, etc.)

Cargos Diferidos.- Es el tercer grupo en que se clasifica el Activo y son cuentas que muestran el derecho que se tiene sobre servicios que van a ser usados dentro del mismo período o de los futuros, representando erogaciones que deben ser aplicadas a gastos o costos de este período y de futuros según el caso, por lo que tienen que mostrarse en el estado a su costo no devengado. Es decir, se acostumbra presentar únicamente la cantidad neta y no la cantidad original deducida de la parte ya devengada.

Las cuentas que forman este grupo, se clasifican en:



Pasivos:

Es el grupo del estado de la situación financiera que nos indica todas aquellas obligaciones jurídicas contraídas ante terceras personas que coadyuvan con el financiamiento de la empresa para la realización de las operaciones presentes y futuras.

La presentación del pasivo en el estado, se divide en:

Pasivo Circulante o Flotante.

Pasivo a Largo Plazo o Consolidado.

Pasivo Contingente.

Créditos Diferidos.

Pasivo Circulante o Flotante.- En este grupo se muestran las obligaciones contraídas a corto plazo, o sea que son deudas a pagar en un lapso no mayor de un año. Su clasificación puede estar integrada por las siguientes cuentas:

Pasivo
Circulante
o
Flotante

Documentos por pagar (bancos y proveedores).
Cuentas por pagar (proveedores, acreedores).
Anticipo de Clientes.
Compañías Afiliadas.
Dividendos Decretados.
Participación de Utilidades a los Empleados.
Reservas para Impuestos y Obligaciones Laborales.
Gastos e Impuestos Acumulados.
Deudas a Largo Plazo (con vencimiento a un año)
Créditos Diferidos a un Año.

Pasivo a Largo Plazo o Consolidado.- Son los compromisos de financiamiento que contraen las empresas, pueden ser a corto, mediano y largo plazo, pero contablemente se consideran los que se tienen que cubrir a más de un año, a su vez, se clasifican en créditos colectivos y créditos individuales. Estos pasivos a largo plazo, por lo general son financiamientos utilizados -

para la expansión del negocio, la compra de maquinaria, terrenos, o para obtener mayor capital de trabajo.

Los créditos colectivos, son las obligaciones en circulación - que conforme a la ley que controla estos títulos representados por un documento y que es una parte alícuota de dicho crédito colectivo, son pagarés a largo plazo que pueden estar garantizados o no.

Los intereses que generan estas obligaciones se acumulan y deberán mostrarse en el estado como un Pasivo Circulante.

Los créditos individuales están constituidos por los fondos - obtenidos por préstamos de acreedores hipotecarios, o de créditos de habilitación o avío, y refaccionarios. Son préstamos - con garantía y su vencimiento es a plazos mayores de un año.

Las cuentas que pueden componer este grupo del pasivo, son:

Pasivos	Largo Plazo o Consolidados	Hipotecas. Préstamos de Acreedores y Proveedores. Obligaciones y Bonos. Créditos de <u>Habilitación</u> o Avío y Refaccionarios. Estimación de Gasto e Impuestos Acumulados con Vencimiento a más de un año.
	De Contingencia	Juicios, reclamaciones, avales. Garantías

Créditos Diferidos.- Son obligaciones que se tienen por haber recibido con antelación un servicio o pago. Constituyen partidas acreedoras que deben de ser acreditadas a resultados de - ejercicios futuros y por lo consiguiente se convierten en obligaciones o utilidades.

Por lo general, los ingresos diferidos son pasivos circulantes porque el servicio se genera en el año, en caso de que sea necesario diferirse en varios años, se mostrarán en el pasivo consolidado.

Las cuentas que forman los créditos diferidos, pueden ser:

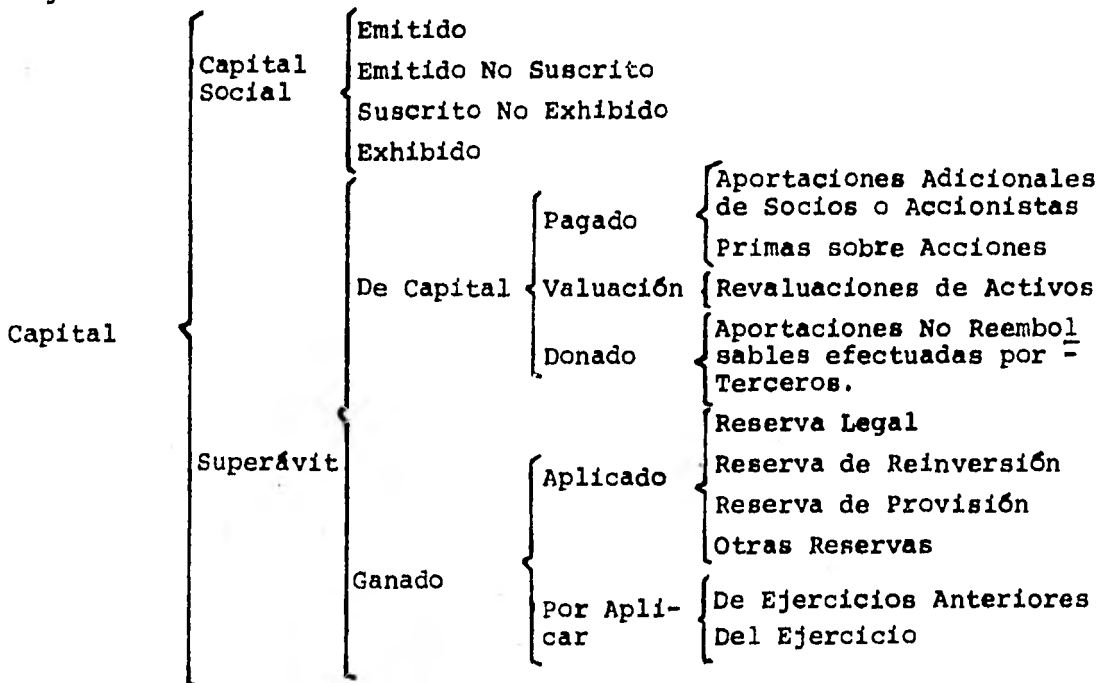
- Rentas Cobradas Por Anticipado.
- Intereses Recibidos por Adelantado.
- Suscripciones por Cumplir.

Capital Contable:

Representa las cantidades en unidades monetarias de los derechos patrimoniales apartados por los accionistas, valuados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En términos contables, es la diferencia que resulta entre el Activo y Pasivo, reflejando la inversión de la entidad y consiste generalmente en sus aportaciones más (o menos) sus utilidades retenidas, o pérdidas acumuladas, aunado con otros tipos de superávit, como pueden ser revaluaciones o donaciones.

Su clasificación dentro del estado, podrá estar integrada de la siguiente forma:



Por lo consiguiente, las cuentas que pueden integrar al Capital Contable, son:

- Capital Social.
 - Autorizado y no emitido.
 - Emitido y no suscrito.
 - Suscrito y no exhibido.
 - Exhibido.
- Otras Aportaciones.
- Utilidades Retenidas.
 - Aplicadas a reservas.
 - Pendientes de aplicar.
- Revaluación de Inventarios.
- Aportaciones No Reembolsables.
- Utilidades o Pérdidas del Ejercicio.

El Capital Social.- Es el conjunto de aportaciones de los socios, considerado en la escritura constitutiva o en sus asambleas.

- Autorizado y no Emitido.- Representa la diferencia entre el capital autorizado en escrituras de la sociedad y la cantidad que se ha puesto en suscripción. Esta diferencia puede o no estar suscrita. No es parte integrante del capital contable pero sí es un elemento de información.

- Emitido y no Suscrito.- Es aquella parte del capital emitido en las actas de asambleas de accionistas y pendiente de suscribir. Esta parte tampoco constituye un elemento del capital contable pero sí desde el punto de vista informativo.

- Suscrito y no Exhibido.- Representa la parte del capital suscrito por los socios o accionistas del cual se encuentra pendiente de recibir la exhibición correspondiente y deberá presentarse disminuyendo el capital suscrito.

- Exhibido.- Representa la cantidad que los socios o accionistas han exhibido o aportado efectivamente.

Otras Aportaciones.- En este concepto se consideran las aportaciones de los socios o accionistas diferentes a las que hicieron para integrar el capital social, como futuros aumentos de capital, las primas sobre acciones y aportaciones suplementarias en las sociedades de responsabilidad limitada.

Utilidades Retenidas.- Las utilidades obtenidas que no se han capitalizado o distribuido a los accionistas y por tanto forman parte del capital contable, formándose dos grupos:

- Aplicadas a Reservas.- Constituidas por disposición de la Ley, por disposición de la escritura constitutiva de la empresa o por acuerdos de asambleas de accionistas. Deben revelarse las reservas en los estados financieros a través de notas complementarias.

- Pendientes de Aplicar.- Es la parte de las utilidades retenidas que no ha sido aplicada para un fin específico y consiguientemente se encuentra libre.

Revaluación de Inventarios.- En los casos en que por circunstancias justificadas se efectúen revaluaciones de activos para corregir el poder de compra del capital original aportado, ésto deberá formar parte del haber social. El superávit podrá ser capitalizado, pero desde el punto de vista financiero no deberá absorber pérdidas ni ser distribuido entre los accionistas.

Aportaciones No Reembolsables.- Cuando se reciben donaciones no reembolsables de personas diferentes de los socios o accionistas, deberán formar parte del capital contable, haciendo los análisis o detalles.

Utilidades o Pérdidas del Ejercicio.- La utilidad o pérdida del ejercicio debe considerarse como una parte de las utilidades retenidas pendientes de aplicar. Dado el valor informativo de esta cifra y la conexión con el estado de resultados con el estado de situación financiera, es necesario que la utilidad o pérdida del ejercicio sea presentada por separado.

Cabe hacer la aclaración que el Capital Contable es registrado al valor histórico y por lo consiguiente no representa el importe de la empresa, debido a que las transacciones con el transcurso del tiempo se han registrado con poder adquisitivo del dinero, a la fecha en que se realizan, y por lo consiguiente, el capital contable muestra el capital social apartado con otro valor diferente a esa misma fecha, con un poder de compra desigual por las tendencias inflacionarias.

COMPANIA "X", S. A.

ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981

(Moneda Nacional en Miles de Pesos)

ACTIVO		
Activo Circulante:		
Efectivo en caja y bancos (incluye 1,000 dólares)		640
Cuentas por cobrar:		
Clientes	13,136	
Funcionarios y empleados	<u>1,224</u>	
	14,360	
Provisión para cuentas dudosas	<u>836</u>	13,524
Impuestos por recuperar		84
Inventarios a costo promedio:		
Productos terminados	10,404	
Materias Primas	<u>6,236</u>	16,640
Seguros pagados por anticipado y depósito en garantía		<u>352</u>
Total activo circulante		31,240
Activo No Circulante:		
Propiedad, planta y equipo al costo (nota 1):		
Edificios	4,236	
Maquinaria y Equipo	11,850	
Muebles y Enseres	1,628	
Equipo de Transporte	<u>832</u>	
	18,546	
Depreciación acumulada	<u>5,824</u>	
	12,722	
Construcciones en proceso	720	
Terrenos	<u>3,800</u>	17,242
Gastos de organización (menos amortización \$180)		<u>680</u>
Total Activo No Circulante		17,922
TOTAL ACTIVO		<u>49,162</u>

NOTA 1:

Préstamo hipotecario con garantía de la propiedad, planta y equipo con vencimiento a 10 años y pagos anuales a un interés del 10% -- anual. El primer vencimiento será el próximo año.

NOTA 2:

Existe un pasivo contingente indeterminado por el despido injustificado de los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo

PASIVO Y CAPITAL		
Pasivo Circulante:		
Documentos por pagar a bancos		960
Anticipo de clientes		120
Cuentas por pagar a proveedores		8,364
Impuesto sobre la renta por pagar estimado menos anticipos		1,340
Impuestos acumulados - otros		602
Gastos acumulados		80
Participación de utilidades a empleados		140
Deuda a largo plazo vencimiento a un año (nota 1)		800
Intereses por pagar (nota 1)		<u>800</u>
Total Pasivo Circulante		13,212
Deuda a largo plazo:		
Préstamo hipotecario (nota 1)		7,200
Capital Contable		
Capital Social:		
12,500 acciones ordinarias de un mil pesos cada una integralmente suscritas y pagadas		25,000
Aportaciones para futuros aumentos de capital		2,000
Utilidades Retenidas:		
Aplicadas a reservas (nota 3)		648
Pendientes de aplicar		<u>1,102</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u>49,162</u>

La empresa tiene la política de considerarlo como un gasto en la fecha en que esto suceda.

NOTA 3:

Las utilidades retenidas aplicadas a reservas están sujetas al pago del Impuesto sobre la Renta al momento de ser distribuidas entre los accionistas. El impuesto ascendería a la cantidad de \$136 aproximadamente y sería cubierto por los accionistas.

COMPANÍA "X", S. A.
ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS
Año terminado el 31 de diciembre de 1981
(Moneda Nacional en miles de pesos)

Aplicadas a Reservas

Al principio del ejercicio		432	
Más:			
Incremento por traspaso de utilidades pendientes de aplicar a:			
Reserva legal	42		
Reserva de reinversión	174	216	
	===	===	
Al fin del ejercicio: (Nota 3)			
Reserva legal	220		
Reserva de reinversión	428	648	
	===	===	

Pendientes de Aplicar

Al principio del ejercicio		942	
Más:			
Utilidad del ejercicio		<u>1,000</u>	
		1,942	
Menos:			
Traspaso de utilidades retenidas aplicadas a reservas	216		
Dividendo decretado	624	<u>840</u>	
	===	===	
Al fin del ejercicio		1,102	=====

ESTADO DE RESULTADOS.

Es el estado que nos muestra en unidades monetarias, los efectos de las operaciones de un negocio y el resultado final de dichos efectos en forma de beneficio o de una pérdida.

Este estado forma parte de los estados financieros básicos y que coadyuvan fundamentalmente a juzgar las operaciones y resultados de operación de una empresa.

Desde el punto de vista objetivo, el estado de resultados (pérdidas y ganancias de ingresos y gastos) muestra en un resumen todos los hechos significativos que originan un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un período determinado.

En el Estado de Resultados se considera que los ingresos son todas las cantidades recibidas por una empresa como consecuencia de sus operaciones comerciales y los costos y gastos son cantidades requeridas para la consecución de las actividades de la empresa.

Su presentación puede ser atendiendo a:

- 1) En cuanto a etapas de información.
 - De etapas múltiples.- Separación de conceptos de ingresos, costos y gastos.
 - De una etapa.- Agrupamiento de los conceptos, ingresos y gastos.
- 2) En cuanto al método de valoración de inventarios.
 - Tradicional (Costos Históricos).- Costos totales de producción en el costo de ventas.
 - Marginal (Costos Directos).- Costos directos variables de producción, incluidos en el costo de ventas. Costos fijos e indirectos de producción íntegramente absorbidos por resultados.
 - Predeterminados y Estandar.- Variaciones entre costos reales y predeterminados, incrementando o disminuyendo el costo de ventas.

- 3) En cuanto al análisis de costo de venta y costo de producción.
- Presentación analizada del costo de venta (compras e inventarios iniciales y finales).

Ejemplo del estado de Resultados en forma de etapas múltiples, - que es el que usa la administración porque su presentación es de de tallada.

COMPANIA INDUSTRIAL "X", S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981
(Moneda Nacional en miles de pesos)

Ventas totales		35,028
Menos - Devoluciones	426	
Rebajas y bonificaciones	232	658
Ventas netas		<u>34,370</u>
Costo de ventas		<u>24,268</u>
Utilidad bruta		<u>10,102</u>
Gastos de operación:		
De administración	3,092	
De venta	4,248	7,340
Utilidad de operación		<u>2,762</u>
Otros Ingresos:		
Intereses		<u>182</u>
		<u>2,944</u>
Otros Gastos:		
Intereses	800	
Pérdida en venta de equipo	<u>180</u>	<u>980</u>
Utilidad antes de participación de utilidades a los empleados		1,964
Participación de utilidades a los empleados - estimada		<u>140</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		1,824
Impuesto sobre la renta - estimado		<u>824</u>
Utilidad neta		<u><u>1,000</u></u>

Ejemplo del Estado de Resultados en forma de presentación marginal (costo directo).

La presentación de esta forma consiste en disminuir de las ventas netas el costo directo y los costos variables de distribución y venta para determinar la contribución marginal, absorbiendo posteriormente los costos periódicos o fijos de producción y operación.

COMPANIA INDUSTRIAL "X", S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981
(Moneda Nacional en Miles de Pesos)

Ventas totales		35,028
Menos - Devoluciones	426	
Rebajas y bonificaciones	<u>232</u>	<u>658</u>
Ventas netas		34,370
Costos directos (o variables):		
De producción:		
Materia prima	20,928	
Mano de obra directa	1,096	
Otros	48	
	<u>22,072</u>	
De venta y distribución	1,032	23,104
Contribución marginal		<u>11,266</u>
Costos periódicos (o fijos):		
De producción	2,196	
De administración y venta	<u>6,308</u>	<u>8,504</u>
Utilidad de operación		2,762
Otros ingresos:		
Intereses		<u>182</u>
		<u>2,944</u>
Otros gastos:		
Intereses	800	
Pérdida en venta de equipo	<u>180</u>	<u>980</u>
Utilidad antes de participación de utilidades a los empleados		1,964
Participación de utilidades a los empleados -estimada		<u>140</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,824
Impuesto sobre la renta -estimado		<u>824</u>
Utilidad neta		<u>1,000</u>

Ejemplo del estado de resultados con presentación analizada del costo de venta, con inventario inicial y final.

COMPANIA INDUSTRIAL "X", S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981
(Moneda Nacional en Miles de Pesos)

Ventas Totales		35,028
Menos -Devoluciones	426	
Rebajas y bonificaciones	<u>232</u>	<u>658</u>
Ventas netas		34,370
Costo de ventas:		
Inventario inicial de productos terminados	10,224	
Más -Costo de producción	<u>24,268</u>	
	34,492	
Menos - Inventario final de productos terminados	<u>10,224</u>	<u>24,268</u>
Utilidad bruta		10,102
Gastos de Operación:		
De administración	3,092	
De venta	<u>4,248</u>	<u>7,340</u>
Utilidad de operación		2,762
Otros ingresos:		
Intereses		<u>182</u>
		2,944
Otros gastos:		
Intereses	800	
Pérdida en venta de equipo	<u>180</u>	<u>980</u>
Utilidad antes de participación de utilidades a los empleados		1,964
Participación de utilidades a los empleados -estimada		<u>140</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,812
Impuesto sobre la renta -estimado		<u>824</u>
Utilidad neta		<u><u>1,000</u></u>

COMPANIA INDUSTRIAL "X", S. A.
ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981
(Moneda Nacional en Miles de Pesos)

Materia Prima:

Inventario inicial	6,456
Compras netas	<u>20,708</u>
	27,164

Inventario final	<u>6,236</u>	20,928
------------------	--------------	--------

Mano de obra directa		1,096
----------------------	--	-------

Gastos de producción:

Mano de obra indirecta	90
Sueldos de supervisores	216

Depreciación:

De edificios	212
De maquinaria	1,184
Experimentación	36
Combustibles	40
Primas de seguros	42
Energía eléctrica	76
Reparación y mantenimiento	86
Herramientas	16
Materiales indirectos	70
Impuesto sobre producción	28
Seguro social	120
Diversos	<u>8</u>

2,224

Costo total de producción		24,248
---------------------------	--	--------

Inventario de manufactura en proceso:

Inicial	200
Final	<u>180</u>

Disminución en el ejercicio		<u>20</u>
-----------------------------	--	-----------

Costo de productos terminados		<u>24,268</u>
-------------------------------	--	---------------

ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA.

Se elabora para informar sobre los cambios sufridos en la situación financiera de la empresa, entre dos fechas, complementando los datos para el usuario de los estados financieros sobre las fuentes y orígenes de los recursos del negocio, así como su aplicación durante el mismo período, en otras palabras, los cambios realizados en su estructura financiera a dos fechas determinadas.

Su formulación persigue dos objetivos principales:

- Informa los cambios en la estructura financiera, mostrando las fuentes de recursos provenientes de las operaciones del período, así como su aplicación de estos recursos.
- Revela información financiera completa sobre los cambios de la estructura financiera que no muestran el estado de situación financiera y el estado de resultados.

Este estado es de gran utilidad, considerando su elaboración de obligatoria y se ha pensado que en el futuro se tome como primer lugar en importancia.

La base para la formulación de este estado es la comparación que proporciona las variaciones entre una fecha y otra, así como la relación existente con el estado de resultados.

Las variaciones deben de corregirse, ya que pueden compensar movimientos de origen y aplicación de los recursos que se mostrarán en el estado en forma separada.

A continuación se muestran los elementos que integran la elaboración del estado, ilustrando los orígenes y aplicaciones de los recursos:

Origen de los recursos:

Provenientes de:

- Aumentos del Capital Contable.
Por utilidades: recursos propios
Por aumentos del Capital Social: recursos externos.
- Aumentos del Pasivo No Circulante.
- Disminución de Activos No Circulantes: recursos propios.
- Disminución del Capital de Trabajo.

Aplicación de los recursos:

Procedentes de:

- Disminución del Capital Contable.
Por pérdidas.
Por utilidades repartidas o retiro de capital.
- Aumentos de Activo No Circulante.
- Disminución de Pasivo No Circulante.
- Aumentos de Capital de Trabajo.

Como se puede observar, se afectan los siguientes grandes grupos, que sufren cambios:

- Capital de Trabajo.
- Activos No Circulantes.
- Pasivos Consolidados.
- Capital Contable.

La forma más usual para la elaboración, parte del Capital de Trabajo generado del cual se disminuye el Capital de Trabajo - utilizado, obteniendo los aumentos y disminuciones netos, posteriormente se analizan las variaciones en el Capital de Trabajo, obteniendo la cantidad que debe de ser igual a la anterior.

Existiendo otras dos formas de presentación, la primera consiste en empezar con los recursos generados y posteriormente los recursos utilizados, cuyo resultado en cifras deberá ser igual, como sigue:

Recursos generados:

- Recursos propios.
- Recursos ajenos.

Recursos utilizados:

- Aumento de activos.
- Disminuciones de pasivo.
- Disminuciones de capital.

En esta forma se deberán investigar las causas que originan los cambios, para mejor comprensión y alcance de la información.

La segunda, se presenta con la finalidad de mostrar los movimientos de efectivo que hubo en un período conocido también - con el nombre de Estado de Origen y Aplicación de los Fondos.

- Orígenes.

Disminución en el activo menos Caja.

Aumentos en el pasivo circulante.

- Aplicaciones.

Disminución en el Pasivo Circulante.

Aumentos en el Activo Circulante, excepto Caja.

(Ver ejemplo en la hoja N°)

COMPANÍA INDUSTRIAL "X", S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981
(Moneda Nacional en Miles de Pesos)

Recursos provenientes de:

Utilidad neta del año		1,000
Cargos a resultados que no representaron desembolsos en el efectivo:		
Depreciación	1,810	
Amortización	<u>36</u>	<u>1,846</u>
Recursos generados por las operaciones normales		2,846
Ventas de equipos -neto-		434
Aumento en pasivo no circulante:		
Préstamo hipotecario		<u>8,000</u>
Total de recursos generados		<u>11,280</u>

Recursos utilizados en:

Aumentos en el capital de trabajo		7,266
Aumentos en activos no circulantes:		
Maquinaria y equipo	526	
Muebles y enseres	48	
Equipo de transporte	96	
Construcciones en proceso	720	
Terrenos	<u>2,000</u>	<u>3,390</u>
Disminuciones en el capital:		
Dividendos decretados		<u>624</u>
Total de recursos utilizados		<u>11,280</u>

A continuación trataremos someramente los Estados Financieros Secundarios o Accesorios, que coadyuvan a proporcionar mayor información detallada de las partidas que contienen los estados principales.

- Estado de Cambio del Capital Contable.

Nos muestra los cambios sufridos en el patrimonio de los accionistas o socios, es decir, en las diferentes clasificaciones del capital contable, durante un lapso o período determinado.

- Estado de Superávit o Utilidades Retenidas.

Cuando en un tiempo determinado el Capital no ha sufrido modificaciones puede eliminarse el estado de cambio de Capital Contable y sólo incluirse los cambios sufridos en las utilidades, conocido este Estado como de Utilidades Retenidas.

La importancia de estos dos estados es de interés para los accionistas, a fin de indicarles las modificaciones que ha sufrido su patrimonio, así como los dividendos que les serán repartidos.

Se pueden presentar como un documento independiente o combinado con los estados principales.

- Estado de Producción.

En este estado se muestran los costos de producción totales ocurridos en un período, los cuales aumentados o disminuidos por los inventarios iniciales y finales de la producción que queda en proceso representan el costo de los artículos terminados en este período.

La utilización consiste en que muestran los gastos totales en la producción de la empresa, así como el costo de lo invertido en la elaboración de los artículos.

- Estado de Capital de Trabajo.

Tanto la administración como acreedores a corto plazo, se interesan en la posición que muestra este estado, mostrando los cambios que ha experimentado durante el período contable, indicándonos la liquidez de la empresa.

Este estado resume los resultados de las actividades por el período y presenta los cambios netos en su posición financiera.

Su cálculo se obtiene de la diferencia del total del activo circulante con el pasivo circulante, mostrando los aumentos y disminuciones en el Capital de Trabajo.

CAPITULO II

ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ANTECEDENTES.
- TECNICAS Y METODOS DE ANALISIS.
- METODOS VERTICALES.
 - Método de Porcientos Integrales.
 - Método de Razones Simples.
 - Método de Razones Standard.
- METODOS HORIZONTALES.
 - Método de Aumentos y Disminuciones.
 - Método de Tendencias.
 - Método de Control de Presupuesto.

ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS

ANTECEDENTES.

Se estima que en la celebración de una convención de la Asociación Americana de Banqueros, en el siglo XIX, se acordó la necesidad de solicitar para el otorgamiento de créditos por parte de los solicitantes, un balance de las operaciones financieras, con el objeto de analizarlas, y estar en posibilidades de asegurarse de la recuperación de dicho crédito.

Con el tiempo, los bancos exigieron también los balances correspondientes a tres o cuatro ejercicios anteriores, así como el anexo del estado de pérdidas y ganancias, a fin de poder compararlos y analizarlos empíricamente, y estar en posibilidad de determinar la solvencia, estabilidad y productividad de la empresa, así como el desarrollo de la administración con mayor exactitud.

Los comercios e industrias se dieron cuenta de la utilidad que tenía este tipo de análisis de los estados financieros, y comenzaron a utilizarlo y poco a poco se fueron desarrollando técnicas y métodos de análisis e interpretación, aplicándose no sólo en operaciones de crédito, sino también en encontrar anomalías en la administración de las empresas; por lo consiguiente, puede ser utilizado por todo tipo de empresas o negocios.

Dentro de los conceptos de Análisis e Interpretación de los Estados Financieros que investigamos, como el más completo, tenemos:

Que es el estudio de las relaciones que existen entre los di -

versos elementos de un negocio, consignados por un conjunto de estados financieros, así como la tendencia que siguen, dándonos a conocer la cuantificación de las áreas financieras, los éxitos, problemas y proyecciones de la empresa, de la forma, modo de obtener y aprovechar los recursos con que cuenta ésta. Nos proporcionan asimismo, la pauta en la formulación de opinión y la información necesaria para opinar sobre la situación global de la empresa, detectando problemas que posiblemente han pasado inadvertidos o que no se les ha dado la importancia necesaria, debiendo por lo tanto, sugerir a la dirección de la empresa las medidas correctivas.

Esta información se valorará para poder determinar si se cumplió con las metas programadas, así como para obtener elementos de juicio sobre el panorama general de los resultados y detectar puntos neurálgicos o problemáticos de la administración y dirección del negocio.

El objetivo del Análisis e Interpretación, es proporcionar información clara, sencilla y accesible a personas que se encuentran íntimamente relacionadas y a terceras interesadas en la situación contable y financiera de la empresa, como ejemplo de estas personas, tenemos:

- 1.- Administradores.- Les proporciona información de los resultados obtenidos de sus políticas y gestión dentro de ésta, así como alternativas de allegarse de más recursos, aumentar las utilidades, minimizar los gastos y costos y un mayor control de las operaciones y situación financiera.
- 2.- Propietarios o Accionistas.- El conocimiento de la situación financiera es de su interés para poder evaluar la actuación de la administración, y saber si su inversión se encuentra garantizada.
- 3.- Proveedores y Acreedores.- Interesa conocer la liquidez y

la solvencia de la empresa para conocer la capacidad de pago a corto y largo plazo.

4. Gobierno.- Para analizar los resultados que obtuvieron las Sociedades Mercantiles y poder conciliarlos con los pagos de impuesto que presentan, de acuerdo al Ordenamiento Fiscal.
5. Auditores.- Interesa conocer la situación financiera de la empresa, con el objeto de detectar deficiencias, así como para planear lo más eficientemente su auditoría, investigando las causas que la originaron, proporcionando medidas correctivas a su cliente.

TECNICAS Y METODOS.

En el análisis e interpretación de la información financiera, se han desarrollado técnicas y métodos para la simplificación y comprensión de la información que resulta.

Las técnicas se pueden considerar que se encuentran en plena transformación y formación, y son herramienta que nos ayuda a simplificar las cifras contenidas en los estados financieros para facilitar la interpretación de su significado, así como de base para el uso de los métodos de análisis y su empleo en la forma más adecuada; en combinación con otras fuentes de información del negocio hace posible el mejoramiento de los procedimientos, normas y las políticas de carácter administrativo.

Previo a la iniciación de los trabajos de análisis, es necesario realizar una serie de investigaciones de naturaleza cuantitativa que no viene en los estados financieros, ya que esta investigación puede influir sustancialmente en la interpretación. El análisis financiero comprende dos etapas, la investigación y la aplicación de métodos numéricos, y su conclusión se basará en la interpretación de ambas etapas.

En la investigación se establecerá el objetivo del análisis, ya que puede ser en forma total o parcial, según sea la profundidad que se requiera; será en forma total cuando comprenda la totalidad de sus actividades, y parcial cuando el trabajo abarque sólo una parte de sus operaciones.

A parte de la investigación, es indispensable que a los estados sujetos al análisis se les apliquen modificaciones por medio de ciertas reglas que dividiremos en "reglas generales" y "reglas especiales".

Reglas Generales:

- a) Simplificación de cantidades debido a que el significado en las cifras y de sus relaciones es difícil de comprender, - por lo que es necesario hacerlas más accesibles, que facilite el entendimiento de su significado real. Por lo que este paso es primordial y consiste en el cierre de cifras; este procedimiento reside en suprimir los centavos de las cifras que aparecen en los estados, así como cerrar los números a decenas, centenas, miles o millones, según sea la magnitud de las cifras expresadas en los estados financieros.

Otros procedimientos de simplificación de cifras consisten en calcular las relaciones que pueden tener entre éstas. Cuando se trata de una relación entre cifras, su expresión puede representarse por una gráfica o por medio del empleo de porcientos, procurando en el primer caso, que la expresión de la gráfica sea clara y pueda interpretarse fácilmente. Este procedimiento no es muy usual, por lo contrario, el empleo de porcientos es más aceptado. Así tendremos - que la relación entre \$51,250.75 con \$75,000.00, es de - 10.25% y no expresarlo como 10.25015%; el valor de la relación no se modifica con la aproximación.

La simplificación de la expresión de un grupo de cifras se

obtiene por el cálculo de un promedio, procurando elegir - la clase de promedio más conveniente para el caso específico, de acuerdo a los métodos estadísticos.

b) Para simplificar los rubros presentados es factible el - agrupamiento de ciertas cuentas de naturaleza similar, bajo una misma cuenta homogénea, se pueden agrupar en la cuenta de Inventarios, a:

- Almacén Materia Prima.
- Almacén Artículos en Proceso.
- Almacén de Artículos Terminados.
- Otros Almacenes que contengan materias relacionadas con la producción.

Reglas Especiales:

Este tipo de reglas para el análisis, consiste en que se sujetarán los Estados Financieros, a una clasificación de rubros de - la misma naturaleza o que tengan ciertas características similares, como ya tratamos en el primer capítulo.

Estado de Situación Financiera

Activo

- Disponible
- Circulante
- Fijo
- Otros Activos

Pasivo

- Circulante
- Consolidado

Capital

- Capital Social
- Superávit
- Resultado del Ejercicio

Estado de Resultados

Ventas Netas
Costo de Ventas
 Utilidad Bruta
Gastos de Operación
 Utilidad de Operación

Otros Ingresos
Otros Gastos
 Utilidad antes de Impuesto

Impuestos
 Utilidad Neta

METODOS DE ANALISIS.

El análisis de los estados financieros cuenta con una cantidad considerable de métodos, suficientes para llevar a cabo un estudio integral para obtener la información necesaria para la interpretación de las cifras de los estados financieros, pero hay que tener cuidado en el uso de éstos, porque encontramos que muchos de estos métodos son derivados de un número más reducido de métodos, o de otro método que podríamos considerar como principal, y que lógicamente son los más aplicados, debido a que son los que representan un análisis más completo, aclarando que estos métodos no son limitativos y que es conveniente que en toda ocasión el Analista aplique los que juzgue necesarios hasta que tenga la visión del estado real de la situación financiera, pero teniendo en consideración que el uso de muchos métodos puede confundirlo por la cantidad excesiva de datos y a la hora de interpretarlos no le de el resultado correcto o lo desvíe la información.

Los métodos de análisis se dividen en dos:

1.- Métodos Verticales o Estáticos.

Son aquellos que se hacen entre el conjunto de datos pertenecientes a un mismo período o ejercicio, en donde el factor tiempo se considera de poca importancia, sólo como un elemento de juicio, debido a que en las comparaciones se trata de determinar la magnitud de las cifras y de sus relaciones.

2.- Métodos Horizontales o Dinámicos.

Se caracterizan porque su análisis se hace con base en los datos proporcionados por estados financieros referentes a varios períodos o ejercicios sucesivos, considerando y ponderando el factor tiempo, ya que éste nos muestra las condiciones de cambio sufridas en la empresa con respecto a su historia, y así poder planear alternativas apropiadas para el futuro, a efecto de ejercer un mejor control.

En este estudio trataremos los métodos más usuales para el análisis de los negocios, por lo que a continuación la enumeración es enunciativa, más no limitativa.

Métodos de Análisis	[Métodos Verticales o Estáticos]	a) Porcientos Integrales
		b) Razones Simples		
				c) Razones Standard
		Métodos Horizontales o Dinámicos		a) Aumentos y Disminuciones
				b) Tendencias
				c) Control de Presupuesto

Métodos Verticales o Estáticos

a) Método de Porcientos Integrales.

La aplicación de este método es con el propósito de anali-

zar las cifras y el conocimiento de la magnitud e importancia que tiene un rubro o rubros con relación al total de los demás rubros, por medio de reducción a porcentos de las cantidades contenidas en los estados financieros.

El procedimiento consiste en tomar el total del activo que será el 100% y dividirlo entre cada uno de los saldos de las cuentas de activo, obteniendo el por ciento de cada uno de éstos y en la misma forma, el total del pasivo más capital como el 100% y dividirlo con el saldo de las cuentas de pasivo y capital, obteniendo el porcentaje de cada cuenta, a la vez, la suma de cada una será el 100%. Se debe aclarar que, al aplicar este método en el Estado de la Situación Financiera, se deberá eliminar las estimaciones complementarias de activo (estimación para depreciación, cuentas dudosas, etc.), reduciendo a porcentos los valores netos de activo y compararlos por separado después.

En cuanto al Estado de Resultados, se tomará el total de las ventas netas como el 100% y se dividirá por cada una de las cuentas que integran el estado, obteniendo el por ciento de cada una.

A continuación se muestra un ejemplo de la obtención de los porcentos, tanto del Estado de la Situación Financiera como del Estado de Resultados:

CIA. "X", S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981

<u>ACTIVO</u>	<u>Valores</u>	<u>Porcentaje</u>
Circulante	\$ 374,000	57
Fijo	260,000	40
Otros Activos	20,000	3
TOTAL ACTIVO	654,000	100%
 <u>PASIVO</u>		
A Corto Plazo	120,000	18
A Largo Plazo	30,000	5
 <u>CAPITAL CONTABLE</u>		
Capital Social	360,000	55
Utilidades Acumuladas	90,000	14
Utilidades del Ejercicio	54,000	8
TOTAL CAPITAL	504,000	77
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 654,000	100%

El análisis nos indica que del total del activo, que es de \$654,000.00 el 57% pertenece al disponible con que cuenta la empresa de inmediato, para hacerle frente a los Gastos de Operación; el 40% corresponde a la inversión que tiene el negocio en Activos Fijos, y el 3% de pagos por anticipado y Otros Activos de los que se tiene el beneficio y que se irán amortizando dentro del ejercicio.

Con respecto al pasivo y capital, nos indica que se tiene como deudas a corto y largo plazo el 23%, provenientes de recursos ajenos de la empresa, utilizados en operaciones normales, y el 77% al capital contable de los cuales corresponde el 55% a las aportaciones de accionistas y que son recursos propios; el 14% a las utilidades retenidas para capitalizar o distribuir, y por último, el 8% de las utilidades obtenidas en las operaciones del presente ejercicio.

CIA. "X", S. A.
ESTADO DE RESULTADO DE OPERACION
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981

	<u>Valores</u>	<u>Porcentaje</u>
Ventas Totales	\$ 630,000	106.7%
Devoluciones y Rebajas	<u>40,000</u>	<u>6.7</u>
Ventas Netas	590,000	100.0
Costo de Ventas	<u>320,000</u>	<u>54</u>
Utilidad Bruta	270,000	46
Gastos de Administración	<u>216,000</u>	<u>37</u>
Utilidad Neta	<u>54,000</u>	<u>9 %</u>

En donde se desprende que de los 106.7% (\$630,000.00) de las ventas totales, se realizó el 6.7% en devoluciones de mercancías y rebajas por pronto pago; el 54% correspondió al costo de la producción o adquisición de las mercancías vendidas; el 46% a la utilidad bruta; el 37% de gastos de administración, y por último el 9% de la utilidad neta ori

ginada por las transacciones efectuadas durante el correspondiente ejercicio.

También este método puede usarse en forma parcial. Es muy variado debido a que en el capítulo de un estado financiero y aún cada concepto dentro de cada rubro, puede quedar sujeto a un cálculo de esta naturaleza.

Cuando se utilice el método de porcentos integrales deberá evitarse de no hacer comparaciones de porcentos de un año con los de años anteriores, ya que las cifras no están reducidas a una base común y las conclusiones que resulten pueden ser erróneas.

El uso de este método es muy sencillo y se puede aplicar - en forma exploratoria, para que sirva de base para análisis posteriores o más profundos, ya que nos sirve para determinar la importancia relativa de cada partida con relación - al monto total, facilitando la cuantificación de las áreas de la empresa.

b) Método de Razones Simples.

En el análisis de los diversos elementos que aparecen en - los estados financieros de una empresa, cuando se ven aisladamente es limitado para saber su importancia, por medio de este método se pueden determinar tendencias, señalándonos puntos débiles en el negocio, así como fallas, siempre y - cuando se tenga cuidado de escoger las razones adecuadas - con las cifras de mayor significación, ésto indica que sus elementos integrantes tengan entre sí relaciones estrechas de dependencia.

Este método consiste en relacionar una partida con otra, o bien un grupo de partidas con otro entre sí, contenidas en el mismo estado financiero de que se analiza, o bien la -

comparación de partidas de un estado con otro, pero del mismo período o ejercicio.

Las razones que se determinen deberán ser lógicas y significativas, esto es debido a que con las partidas de los estados financieros se podrán realizar un sinnúmero de razones, pero se puede caer al error porque muchas de ellas no sean expresivas y conduzcan a una conclusión de mala interpretación; asimismo, se debe tener cuidado con el uso excesivo de razones para un mismo fin o fines, ya que uno de los propósitos del análisis es simplificar las cifras.

El análisis debe proyectar su interés sobre una fase determinada, para después realizar el planteamiento de un estudio preliminar mediante la aplicación de métodos de razones simples, con el objeto de percatarse de los síntomas causados por las situaciones desfavorables del negocio.

Este estudio preliminar es muy importante y práctico, ya que por medio de éste se puede saber con una precisión qué debe realizar y cómo hacerlo, en donde se puede ahorrar tiempo y dinero en este análisis, así como se elimina la posibilidad de la omisión de errores.

El estudio preliminar considerará las exigencias de las necesidades prácticas, la clase de dependencia que existe entre las partidas de la razón y lo lógico de la relación.

A continuación se tratarán las razones más importantes o que comunmente se aplican para el análisis de la situación financiera de una empresa, y esto de acuerdo a los objetivos primordiales que se desean obtener, aclarando que no todas estas razones se deban aplicar a la vez, ni que sean las únicas que pueden emplearse.

Para el análisis de los estados financieros por medio de razones, es necesario dividirlos para una mejor comprensión de la situación financiera de la empresa. La división será en tres grupos, siendo:

- Razones de Liquidez.
- Razones de Solvencia.
- Razones de Productividad o Rendimiento.

- Razones de Liquidez.

Son aquellas cuyo resultado nos expresa la capacidad de un negocio para cubrir sus obligaciones circulantes contraídas a corto plazo (con vencimiento dentro del ejercicio), o sea se refieren a las cifras y composición del Pasivo Circulante, así como su relación con el Activo Circulante que es la fuente de recursos con que cuenta la empresa para hacer frente a sus pagos al vencimiento.

Las pruebas de liquidez principales o más usuales que trataremos en esta investigación, son:

- 1) Razón del Circulante.
- 2) Razón de la Prueba del Acido.
- 3) Rotación de Cuentas por Cobrar.
- 4) Rotación de Capital Neto de Trabajo.
- 5) Rotación de Inventarios.

1) Razón del Circulante.- Es la que nos muestra el número de veces que el valor en registros de la empresa del Activo Circulante excede al Pasivo Circulante. Esta razón es conocida también como "Razón del Capital de Trabajo" y nos indica a grosso modo el grado de seguridad y capacidad de pago de la deuda circulante a corto plazo.

Un negocio con una razón del circulante elevada puede que no se encuentre en posición de pagar el pasivo circulante, debido a una distribución desfavorable del activo circulante en relación con su liquidez. Por ejemplo:

Los inventarios pueden ser excesivamente altos en relación con las ventas en perspectiva.

El inventario puede estar rotando lentamente.

Un aumento en los inventarios acompañado por una disminución en las ventas puede representar un exceso de capital de trabajo.

Los documentos por cobrar pueden representar una acumulación de cuentas por cobrar ya vencidas.

Un aumento en los documentos por pagar acompañado por una disminución del volumen de ventas de los negocios puede indicar incapacidad para la liquidación de sus cuentas por pagar.

En estas circunstancias, el pasivo circulante puede estar vencido, antes de que el activo circulante esté disponible para usarse en el pago de estas obligaciones.

El importe del activo circulante después de deducir el pasivo circulante, representa un margen de seguridad, esto es, un "colchón" de protección para los acreedores; mientras mayor sea el importe del capital neto de trabajo en relación con el pasivo circulante, más favorable será la posición con referencia a la capacidad de:

- 1) Cumplir con las deudas circulantes, con los cargos fijos de intereses y con los requerimientos de los dividendos, y
- 2) Absorber las pérdidas de operación, las bajas en el valor de reposición del inventario e inversiones temporales, las cantidades excesivas de cuentas por cobrar incobrables y los costos en casos de emergencia.

El cálculo de esta razón es de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Activo Circulante } \$ 1'141,000}{\text{Pasivo Circulante } \$ 570,500} = 200\%$$

La razón del Circulante es de (200%), el Activo Circulante es 2 veces el Pasivo Circulante.

Una razón del Circulante de 200% nos significa que por cada \$2 de Activo Circulante hay \$1 del Pasivo Circulante, su magnitud se puede considerar de acuerdo al importe del capital de trabajo y el tamaño de la razón, y ésto depende de muchos factores, no pudiendo designar una razón standard o común del Circulante como apropiada para todos los negocios, así tenemos que la razón del 200% debe usarse solamente como punto de partida para una investigación posterior o más profunda de las causas y factores que lo originan.

2) Razón de la Prueba del Acido.- Para calcular esta razón es necesario distribuir el activo circulante en dos grupos:

- 1) El efectivo y el activo relativamente "rápido" por lo que respecta a su liquidez, como las cuentas por cobrar y las inversiones temporales que son de disponibilidad inmediatamente o que estarán disponibles a un plazo corto.
- 2) El activo menos líquido, tal como los inventarios y los gastos pagados por adelantado, que normalmente requieren algún tiempo para su conversión a efecto.

El total del activo disponible se divide entre el total del pasivo circulante para obtener la razón de la prueba del ácido, - la cual a menudo se la llama "Razón de la Liquidez" o "Razón Rápida". La causa de no considerar a las cuentas por cobrar pueden ser por lentas en su cobro, y a los inventarios debido al tiempo requerido para vender las mercancías o los productos terminados.

El cálculo de esta razón se muestra a continuación; representa el número de pesos del activo disponible en relación con el pasivo circulante.

$$\frac{\text{Activo Disponible } (\$526,050)}{\text{Pasivo Circulante } (\$350,700)} = 1.5$$
 El activo disponible es 1.5 veces el pasivo circulante.

Si una compañía tiene una razón disponible de por lo menos 1.5%, se considera que está en una situación financiera circulante bas

tante aceptable. Sin embargo, hay que tener cuidado e investigar si las cuentas por cobrar y los inventarios pueden ser rápidamente recuperados. En este caso se deberán considerar dentro del cálculo de esta razón.

Para mayor seguridad e información sobre la liquidez inmediata se puede efectuar un estudio de flujo de efectivo.

3) Rotación de Cuentas por Cobrar.- Esta razón nos expresa la relación que existe entre las ventas netas y las cuentas por cobrar, ya que el importe de las cuentas por cobrar, las cuentas corrientes abiertas y los documentos por cobrar, depende del volumen de las ventas, en la práctica en cuanto a la extensión del crédito concedido y de la efectividad de la política de cobros.

Las cuentas por cobrar representan un elemento importante del Activo Circulante, y es por ésto que las políticas de crédito y cobranza de la empresa deben estar bajo vigilancia constante, estableciendo límites con referencia al importe del crédito que ha de extenderse a los clientes, no excediendo una proporción razonable de las ventas netas.

Su cálculo se determina de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Ventas Netas} \quad (\$2,750,000)}{\text{Cuentas por Cobrar Total} \quad (\$ 520,420)} = 5.28$$

La rotación de las cuentas por cobrar (5.28) nos indica el N° de pesos de cuentas por cobrar que no han sido cobradas.

Los importes que se tomarán en esta razón serán con respecto a las cuentas por cobrar de clientes pendientes al final del periodo contable o el promedio mensual del año (cuando se cuenta con el importe), y en cuanto a las ventas, debe usarse el importe correspondiente a las ventas a crédito en vez de la cifra combinada de ventas de contado y a crédito.

La estimación de cuentas por cobrar incobrables, no se debe deducir

cir en esta partida, con el fin de evitar la impresión de que un importe más grande de cuentas por cobrar ha sido recuperado.

La información que se puede obtener en el cálculo de esta razón, y de acuerdo al ejemplo, puede ser la siguiente:

- a) En cuanto a rotación, nos indica que las cuentas por cobrar han sido cobradas aproximadamente 5.28 veces por año, que si se compra con una rotación de 6.5 veces, ésta es baja.

Una rotación creciente refleja un importe relativamente menor de la inversión de Capital de Trabajo en las Cuentas por Cobrar, y por el contrario, una rotación decreciente indica que una porción relativamente más grande del Capital Neto de Trabajo está invertida en cuentas por cobrar.

Para complementar esta rotación, podemos dividir el resultado de la razón de 5.28 entre 365 días, nos dará el promedio diario de ventas 69.1 (representado por el saldo de las cuentas por cobrar) y cuyo resultado nos indica el promedio diario de ventas que permanece sin cobrar. Al promedio de ventas diarias 69.1 se le restarán los 30 días del mes, dándonos un promedio de 39.1 días que si excede al período de crédito máximo de 30 días, nos indica que los cobros son relativamente lentos.

La rotación de las cuentas por cobrar representa una prueba valiosa de la cobrabilidad y circulación de las cuentas por cobrar, constituyendo una comprobación complementaria excelente para usarse al juzgar la suficiencia de la razón del circulante.

- b) Con respecto a porcentajes, las ventas netas durante el año son 528.4% de las cuentas por cobrar al fin de año, que si se compara con la de otro año de 675% esta razón es baja, indicándonos meramente que las cuentas por cobrar son demasiado altas en relación con las ventas netas y que la cobranza se demora demasiado tiempo.

Esta situación se considera como una sobreinversión en las cuentas por cobrar y puede ser resultado de un otorgamiento excesivo de crédito, por lo que la empresa deberá de cambiar sus políticas de crédito.

- c) Con respecto al valor monetario la razón de 528.4% muestra que por cada \$5.28 de ventas, \$1.00 de cuentas por cobrar permanece sin cobrarse al final del periodo contable.

4) Rotación de Capital Neto de Trabajo.- Existe una estrecha relación entre las ventas y el capital neto de trabajo. A medida que el volumen de las ventas aumenta, la inversión en los inventarios y cuentas por cobrar aumenta, y por tanto, se hace necesario un importe mayor de capital neto de trabajo. Para verificar la eficiencia con que el capital neto de trabajo es utilizado, se usa la razón de las ventas netas al capital neto de trabajo, mostrándonos el número de pesos de las ventas netas que el negocio obtuvo por cada peso de capital neto de trabajo que no fue financiado por los acreedores a corto plazo.

El cálculo de la razón es como sigue:

$$\frac{\text{Ventas Netas } (\$2'750,000)}{\text{Capital Neto de Trabajo } (\$ 885,400)} = 3.11$$

Rotación del capital neto de trabajo (3.11 veces); ventas netas por peso de capital neto de trabajo (3.11).

Esta razón nos indica que por cada \$1.00 de Capital Neto de Trabajo hay \$3.11 de ventas netas.

La relación entre las ventas netas y el capital neto de trabajo refleja el grado en que el negocio está operando por lo que se refiere a un monto pequeño o grande de capital neto de trabajo en relación con las ventas.

Una rotación elevada de capital neto de trabajo puede ser resultado de inventarios y cuentas por cobrar que necesitaron un importe relativamente bajo de capital de trabajo. Por otro lado,

una rotación elevada puede reflejar una insuficiencia del capital neto de trabajo por rotaciones bajas de los inventarios y cuentas por cobrar, pudiendo reflejar un exceso de pasivo circulante, el cual puede vencer antes de que los inventarios y las cuentas por cobrar sean convertidos en efectivo.

Mientras mayores sean las ventas netas en comparación con el capital neto de trabajo, menos favorable será la situación si la rotación del capital neto de trabajo resultante ha sido posible por medio del uso de un importe excesivo de crédito a corto plazo. El verdadero peligro está en la posibilidad de una declinación en las ventas debida a circunstancias fortuitas.

Para complementar el análisis de la rotación del capital de trabajo, podemos calcular la razón de:

$$\frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{750,000}{885,400} = .85\%$$

Esta razón nos indica que de cada peso de capital de trabajo se adeuda por concepto de Pasivo a Largo Plazo \$.85. Del resultado de esta razón complementaria podemos deducir que si el pasivo a largo plazo ha sido utilizado para reforzar el capital de trabajo, indica la posibilidad o imposibilidad de obtener un crédito a largo plazo del porcentaje que se obtenga.

5) Rotación de Inventarios.- La razón que nos demuestra la rotación de los inventarios, o sea el número de veces que el inventario da la vuelta, esto es, se vende y es repuesto durante el período contable.

Para su mejor comprensión se elaborará el siguiente cuadro:

ROTACION DE LOS INVENTARIOS
Y DIAS EN EXISTENCIA DEL INVENTARIO

Costo de las mercancías vendidas	(1)	\$ 1,918.2
Inventario Final	(2)	\$ 502.8
Días del año	(3)	365
Rotación de Inventarios (1 ÷ 2)	(4)	3.8
Antigüedad de los Inventarios		
Número de días en Existencia del Inventario (3 ÷ 4)		96

El cálculo de esta razón, es:

$$\frac{\text{Costo de la mercancía vendida}}{\text{Inventario final del período}} = \frac{1918.2}{502.8} = 3.82 \quad \text{Una rotación de inventario de 3.82 veces.}$$

La rotación del inventario debe calcularse usando un promedio de las cifras mensuales del inventario, sin embargo, en la mayoría de los casos se tiene que satisfacer con el inventario final del período o con un promedio de los inventarios al principio y al final del año.

El promedio de días que las mercancías del inventario se encuentran en existencia, puede calcularse dividiendo los días del año entre la rotación del inventario en el año.

$$\frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de Inventarios}} = \frac{365}{3.8} = 96 \quad \text{Promedio de antigüedad del inventario.}$$

Una rotación creciente del inventario refleja un importe relativamente más bajo de inversión de capital de trabajo en el inventario, y por lo contrario una rotación decreciente del inventario, indica que una porción relativamente más grande se invierte en inventarios.

Los inventarios excesivos pueden también representar una situación financiera peligrosa, especialmente si la mercancía o materia prima ha sido comprada a crédito o por medio de préstamos bancarios.

- Razones de Solvencia.

Son aquellas que se refieren a la capacidad de un negocio para cubrir tanto sus obligaciones a largo plazo a su vencimiento, como sus costos e intereses.

A continuación veremos las razones de solvencia que más son utilizadas:

- 1) Pasivo Total a Capital Contable.
- 2) Activo Total a Capital de Trabajo.
- 3) Capital Contable a Capital Social.

1) Pasivo Total a Capital Contable.- Estas razones también nos demuestran la estabilidad financiera de una empresa, y son aquellas que por medio del estudio del capital, consideran los medios con que cuenta una empresa, debido a que son provenientes de dos orígenes, el primero de los dueños o accionistas, y otro el de los acreedores, proveedores o prestamistas, por lo consiguiente es conveniente determinar la proporción que existe entre el capital propio y el ajeno con que trabaja la empresa.

El equilibrio, calidad y resistencia del negocio está subordinado a la preponderancia de los intereses de los dueños sobre los intereses de los acreedores, por lo consiguiente la inversión de los propietarios debe ser mayor que la inversión de los acreedores, para que la situación financiera se considere satisfactoria.

Esta razón se determina dividiendo el capital contable tangible entre el pasivo total; debemos entender por pasivo total, todos los pasivos a corto plazo, más los pasivos a largo plazo que deben pagarse en el futuro, no se debe incluir los ingresos por devengar, las reservas para contingentes y créditos a favor de sus propietarios o compañías afiliadas, las cuales tienen el carácter de permanentes y por su naturaleza son flexibles en su exigibilidad y constituyen una inversión adicional a sus propietarios.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{4'170,000}{2'300,000} = 1.81$$

Esta razón nos muestra que los propietarios tienen \$1.81 invertidos en el negocio por cada \$1.00 que tienen los acreedores y además hasta qué grado la inversión de los accionistas tiene - preponderancia sobre las inversiones ajenas o hasta qué grado - la empresa depende de terceros. Otra forma de calcularlo es a la inversa:

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}} = \frac{2'300,000}{4'170,000} = .56$$

Esto nos muestra el grado que contiene el pasivo total con respecto al capital contable, significando que el 56% del capital contable está representado por el pasivo.

Para configurar el criterio sobre la solvencia de una empresa, es necesario complementar el estudio de las características - que presenta el pasivo cuando está representado en su mayoría a corto plazo o largo plazo.

$$a) \frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Capital Contable}} = \frac{2'000,000}{7'500,000} = 0.26$$

ó a la inversa:

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{7'500,000}{2'000,000} = 3.75$$

$$b) \frac{\text{Pasivo Fijo}}{\text{Capital Contable}} = \frac{2'400,000}{7'500,000} = 0.32$$

o bien:

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo Fijo}} = \frac{7'500,000}{2'400,000} = 3.12$$

Las dos primeras razones de cada inciso, nos muestran el grado - de inversión ajena que ha intervenido en el pasivo circulante y

fijo. En el ejemplo se tiene una deuda del .26% del pasivo a corto plazo y el 32% de pasivo a largo plazo del capital contable. Las dos razones subsecuentes de cada inciso, nos indican que por cada peso invertido por los acreedores en pasivo circulante y fijo, la empresa tiene de capital contable \$3.75 y \$3.12, respectivamente.

2) Activo Total a Capital de Trabajo.- Es la razón que nos muestra el porcentaje de la inversión del capital en activo que ha sido financiado por los accionistas, también se le conoce como "Razón de los Accionistas". Para tener un criterio más amplio sobre la situación financiera, no basta saber cómo está constituido el patrimonio de la empresa, también se tiene que conocer las características constitutivas de los elementos patrimoniales, así como la proporción de cada clase de activo en que están invertidos los recursos provenientes de capital y pasivo.

El cálculo de esta razón, es el siguiente:

$$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Capital Contable}} = \frac{49,762}{28,750} = 1.73\%$$

El resultado de esta razón es significativo desde el punto de vista de la solvencia, y nos indica que por cada peso que los accionistas inviertan, la empresa requiere de \$1.73 de activo y por lo consiguiente se ha obtenido \$.73 de financiamiento externo.

Si se calcula a la inversa, nos resultará 58%, que comparado con el 100% nos indica que el 42% es proporcionado por acreedores y el 58% por los accionistas.

Esta razón se puede complementar calculando cada uno de los grupos de cuentas que componen el activo total para saber la relación que existe por cada uno de estos grupos, teniendo así:

$$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Capital Contable}} = \frac{31,240}{28,750} = 1.1\%$$

Indicándonos la relación que existe con respecto al Activo Circulante y el resultado nos muestra que por cada \$1.1 de la inversión de los accionistas, hay un peso de activo circulante.

$$\frac{\text{Activos Fijos}}{\text{Capital Contable}} = \frac{17,242}{28,750} = 59.9\%$$

El resultado de esta razón nos significa que el 59.9% de activo fijo es inversión del capital contable y el 40.1% de activo fijo fue adquirido con pasivos. Resulta difícil tratar de conceder al cociente que se obtenga de esta razón vigencia para todas las empresas, ya que la misma está vinculada con el tipo de negocio de que se trate.

Cuando el capital excede al activo fijo (suponiendo que no haya otro activo no circulante) una parte del capital neto de trabajo está siendo suministrado por los accionistas, y cuando el capital es menor que el activo fijo, se han usado saldos de acreedores para financiar una parte del activo fijo y todos los demás activos propiedad de la negociación.

Esta razón es complementaria de la anterior y se la utiliza como índice del probable exceso de inversión en activo fijo, cuya presencia repercute en la disminución de las utilidades de la empresa, por la depreciación, reparación, conservación, desperdicio de capital invertido y demás gastos originados por tal excedente. La inferencia preliminar, basada en la interpretación de esta razón, debe ser ratificada o rectificada por investigaciones posteriores.

3) Capital Contable a Capital Social.- La razón que nos indica el valor contable del capital se determina comparando al capital contable contra la inversión pagada por las acciones del capital social pagado.

Los valores durante el ejercicio de la empresa pueden presentar montos diferentes a los iniciales debido a las políticas de reinversión o distribución de las utilidades. Es necesario, a

fin del ejercicio, conocer en cuanto o en qué porcentaje el capital contable excede al social, sabiendo qué valor de las acciones y qué rendimiento hay del capital social.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Capital Social}} = \frac{7'500,000}{6'000,000} = 1.25$$

En el cociente de 1.25 significa que por cada peso que tiene la empresa trabajando como capital inicial, existen además 25 centavos de utilidad.

Es importante que los dueños o accionistas de la empresa conozcan a través de esta herramienta, los excedentes que hay en la misma y que aumentan al capital social.

Un resultado inferior a uno significaría pérdida de capital social pagado y el negocio deberá analizarse con más cuidado, buscando sus causas.

- Razones de Productividad o Rendimiento.

El estudio de las razones que nos informan sobre la situación de la productividad en una empresa, es de suma importancia para saber el rendimiento que se obtuvo con las operaciones y administración al término de un ejercicio.

Mientras mayores sean los préstamos de los acreedores, mayores serán los rendimientos de los accionistas, esto significa, usar dinero a una tasa relativamente baja que ayudará a obtener más rendimiento para los fondos invertidos por los accionistas.

A continuación trataremos algunas de las razones principales que reflejan la productividad y rendimiento:

- 1) Utilidad Neta a Ventas Netas.
- 2) Costo de la Mercancía Vendida a las Ventas Netas.
- 3) Ventas Netas a Capital Contable.
- 4) Utilidades Netas a Capital Contable.

1) Utilidad Neta a Ventas Netas.- El importe de las ventas refleja la actividad más importante y dinámica de un negocio y es por ésto que su estudio proporciona información que es trascendente para tener elementos de juicio de la situación resultante de sus transacciones a un período determinado.

Se deben tener en consideración los siguientes aspectos: si el volumen de ventas se ha obtenido aumento sustancialmente los gastos de operación, se estarán reduciendo las utilidades, originando por lo consiguiente que no hayan utilidades para cubrir los intereses y para proporcionarle una ganancia razonable a los inversionistas.

El cálculo de la razón que trata la relación entre la utilidad y las ventas netas, es:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{1'200,000}{3'190,000} = 0.38\%$$

Se determina dividiendo la utilidad neta anual (después de impuestos y reparto de utilidades), entre las ventas netas anuales y el resultado obtenido significa los pesos de utilidad por cada peso de venta, en otras palabras, mide el éxito a que ha llegado la empresa en las transacciones de sus operaciones.

Entre mayores sean las utilidades, la empresa podrá tener mayor progreso y oportunidades de expandirse y aún más si se reinvierten estas utilidades, se consolidará su estructura financiera; ahora, si por el contrario, tiene pérdidas, se presentará una situación difícil y negativa en el panorama financiero de cualquier negocio, debido a que amenaza el desarrollo normal e incluso la existencia de la empresa.

2) Costo de la Mercancía Vendida Más Gastos a Ventas Netas.- - Esta razón también es conocida como razón de operación, la cual nos expresa la utilidad obtenida después de haberle deducido el importe utilizado para producir y vender los artículos, teniendo en cuenta que una razón elevada será menos favorable de

bido a que reduciría las utilidades en las operaciones de la em
presa.

Costo de la Mercancía Vendida	1'918,200		
más Gastos de Operación	645,000		
<u>Ventas Netas</u>	<u>2'750,000</u>	=	98.2%

La repercusión de los gastos de operación es determinante para el resultado de esta razón, ya que éstos varían de un año a otro, de acuerdo a las políticas gerenciales.

Las variaciones que puede tener la razón anualmente pueden ser temporales, puesto que las ventas o los costos y gastos de operación pueden ser altos o bajos de acuerdo a ciertas situaciones internas y externas de corta duración.

Aunque la razón de operación es un índice bastante bueno de la eficiencia de las transacciones, debe usarse con precaución por que una combinación de factores se refleja proporcionándonos in formación errónea.

La comparación de esta razón con otros años puede señalar las - tendencias favorables y desfavorables, pero es conveniente realizar un estudio más detallado individualmente o el uso de otros métodos analíticos para tener mayor información de diagnóstico.

3) Ventas Netas a Capital Contable.- Como hemos comentado, las razones que estudian las ventas, en las cuales tenemos que la - utilidad obtenida en un negocio en parte está determinada por - el volumen de ventas que se logre, y a su vez, las ventas en - gran medida influidas por la eficiencia y eficacia con que se - opera el capital contable y el capital de trabajo, en ambas situaciones lo que busca, es saber el grado de productividad que ha desarrollado la empresa.

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Contable}} = \frac{4'000,000}{7'600,000} = 0.53$$

Este cociente nos significa que de cada \$1.00 invertido, se han obtenido \$0.53 en ventas.

En caso de que el resultado de la razón nos exprese que es deficiencia alta, puede ser porque la estructura financiera no es la adecuada para soportar las ventas, y es posible que la inversión de pasivos sea muy elevada.

Por el contrario, el cociente de esta razón es bajo, puede significar que la empresa cuenta con recursos en exceso, sin trabajar o no necesarios, un volumen de ventas no bien planeado e inadecuado, también puede ser por la combinación de ambos factores que inciden en la productividad.

No es posible indicar una norma constante en cuanto al resultado de esta razón, pero se puede sugerir que cuando el resultado sea mayor, corresponde una situación más ventajosa para el negocio, debido a que señalará que a un mismo capital contable o una inversión igual en activos fijos corresponderá a un mayor volumen de ventas, ya que probablemente se utilizarán más eficientemente los recursos.

4) Utilidades Netas a Capital Contable.- La inversión en un negocio se hace con el propósito de obtener utilidades; pero para obtener utilidades, es necesario vender y que los precios de venta sean superiores a los costos.

La razón de la utilidad neta (cuando se considera no distribuida o reinvertida) al capital contable, es otra herramienta efectiva de la productividad de un negocio, siendo una de las razones más importantes en el análisis de los estados financieros, debido a que ésta refleja el grado en que los objetivos de obtención de utilidades deseados están siendo alcanzados.

Hay que tener en cuenta que los ingresos extraordinarios pueden influir en esta razón, debido a que si no los consideramos, puede resultar desfavorablemente en las ganancias, pero cuando se incluyen cambian a ser satisfactorios para la utilidad, no así a la productividad de la Empresa.

Esta razón se utiliza como índice para la determinación de la -

insuficiencia de ventas, la que motiva la reducción de las utilidades por el desperdicio en que se incurre por no aprovechar todos los recursos y los costos incurridos en la consecución - de un volumen de operaciones superior al realizado. La operación en efecto aparejada a costos excesivos puede llevar a la empresa al colapso, y por el contrario, también es peligroso - caer en el extremo de la operación en exceso que en los medios contables suele describirse over-trading como la superinflación de un globo, porque supone un impresionante volumen de operaciones, un margen de seguridad cada vez más estrecho, una sensación de tirantez y el peligro de un súbito estallido. Se le introdujo al globo más aire del que resistía; o sea, le introdujeron al negocio más mercancías y cuentas por cobrar de las que podía manejar, con tal de mantener volúmenes de venta superiores a - sus posibilidades.

El resultado de una razón baja de la utilidad neta al capital, puede significar que el negocio no ha tenido éxito, una productividad ineficaz, o una administración en general o parcial inadecuada, y viceversa, una razón elevada de la utilidad neta al capital, nos indicará en su resultado de una administración eficiente en toda su organización y una situación mercantil favorable, y a su vez, le permite negociar con su capital.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}} = \frac{500,000}{1'500,000} = .33\%$$

El resultante nos indica que el rendimiento es de 33% sobre la inversión de los accionistas. Esta Razón se debe complementar con la razón de la utilidad neta sobre las ventas netas.

Es necesario que la utilidad neta se analice a través de varios ejercicios para determinar su tendencia y así saber los factores importantes que influyen sobre ésta, estando en la posibilidad - de poder tomar medidas pertinentes al caso para aumentar las utilidades cada año.

Es conveniente aclarar que existen infinidad de razones que in-
forman sobre la situación financiera con respecto a su liquidez,

solvencia y productividad, que podrán utilizarse de acuerdo al objeto del análisis, así como de la profundidad que se le quiera dar a este estudio. En esta investigación sólo se trataron aquellas razones que son más significativas.

También se puede calcular la relación que tiene el resultado de una razón contra el resultado de otra, con el objeto de obtener información que coadyuvará a la opinión sobre la situación financiera real de la empresa.

c) Método de Razones Standard o Medias.

El objetivo primordial de este método, es comparar y precisar la similitud o diferencias de lo comparado y por medio de esto se trata de sacar el provecho máximo obtenido con el esfuerzo mínimo posible, con el objeto de obtener unas medidas estándares que tendrán como función servir como instrumento de control y como medida de eficiencia mediante las comparaciones constantes de lo que se considera que debe ser. Por tanto, siendo las medidas estándar un instrumento de control, no son en sí un fin, sino un medio para alcanzar un propósito.

Las comparaciones de las medidas estándar en los resultados obtenidos, permite precisar la proporción en que se lograron las metas deseadas y precisar el grado de eficiencia alcanzado con las operaciones de la empresa.

Las diferencias resultantes de la comparación de los datos actuales con las medidas básicas de eficiencia, representan las desviaciones de lo actual con lo prefijado.

Las desviaciones desfavorables de las medidas estándares, significan deficiencias que necesariamente se traducen en desperdicios y por lo consiguiente, en la disminución de las utilidades, por lo que se investigará para su corrección.

También a esta razón estándar se le conoce con el nombre de "razón media", puesto que en la mayoría de los casos representa -

alguna forma de un promedio de los datos para un gran número de empresas, en vez de representar situaciones ideales, mostrando la relación representativa existente de un negocio con una fecha particular o durante un período determinado.

Se puede calcular una serie de razones alternativas, las cuales pueden ser conocidas como "razones meta", deducidas algunas veces de los datos financieros y de operación de las empresas de mayor éxito y productividad dentro del giro, estas razones proporcionan una base para los negocios individuales, determinan - en qué área se encuentran deficientes o en realidad en un nivel favorable.

En la búsqueda del cálculo de las razones estándar, se combinan con el principio de las excepciones enunciado en los siguientes términos:

"La eficiencia administrativa se incrementa considerablemente - al concentrar la atención de la administración únicamente en - aquellas cosas ejecutivas que signifiquen variaciones en la rutina o estándar".

La introducción de las razones estándar combinadas con el principio de las excepciones, hace que la administración del negocio en la era moderna, sea más sencilla y eficiente, reduciendo los desperdicios y aumentando la utilidad que se redunda en el mayor provecho con el menor esfuerzo.

Las razones estándar se calculan dividiendo los elementos que se desean comparar, al igual que se hacen las razones simples, con la diferencia de que siendo las razones estándar una medida básica de comparación, al hacer el cálculo debe tomarse el promedio de las cifras de estos elementos, con los cuales se desea calcular la razón estándar y por el tiempo que se juzgue satisfactorio.

La bondad de estas razones, queda en el número de las cifras - que se promedian para hacer su cálculo y del conocimiento de -

los diferentes factores del negocio, así como de la debida ponderación que se dé a las diversas circunstancias que han fluido sobre los elementos que integran la razón para su mejor aproximación.

Para calcular las razones estándar es necesario considerar los siguientes aspectos:

- Reunir estados financieros de negocios comparables (que tengan operaciones homogéneas y datos uniformes) dentro de cada negocio. El problema de determinar cuales empresas son comparables, es de suma importancia y a la vez difícil en el proceso de cálculos de razones estándar.
- Calcular razones seleccionadas para cada negocio, dentro de las distintas empresas del giro.
- Eliminar las razones más elevadas y más bajas, con el fin de contar con una base para determinar el promedio más representativo.
- Calcular la media aritmética o determinar el promedio.

Las razones estándar se dividen en dos grupos:

- 1) Razones Estándar Internas.
- 2) Razones Estándar Externas.

1) Las Razones Estándar Internas, son aquellas que se determinan con los datos acumulados durante varios ejercicios por la experiencia propia de una empresa, cuya función principal es servir a la administración como un instrumento de control, para regular la eficiencia financiera y la eficacia de las operaciones de la empresa.

2) Las Razones Estándar Externas se forman con los datos acumulados en tiempos iguales por la experiencia de empresas que se dedican a la misma actividad, siendo de utilidad como medida básica de comparación, siendo más útiles si se aproxima a la "razón ideal o representativa".

Métodos Horizontales o Dinámicos

a) Método de Aumentos y Disminuciones.

Es la comparación de cifras homogéneas de dos o más fechas, o una misma clase de estados financieros, pertenecientes a varios ejercicios. A estas comparaciones se les conoce también con el nombre de "Estados Financieros Comparativos".

El comparar la situación financiera de un año con otro permite observar los cambios sufridos en los activos, pasivos y el capital del negocio en términos monetarios, asimismo, proporcionan una guía a la administración sobre lo que está sucediendo o como se están transformando los diferentes conceptos que integran la entidad económica como resultado de las utilidades o pérdidas generadas durante el ejercicio de comparación.

La elaboración consiste en comparar dos ejercicios consecutivos y restar la cantidad del año más reciente al de menos, si el resultado es en negro se anotará en la columna de aumentos y viceversa, si es rojo, se anotará en la columna de disminuciones, -ésto se hará cuenta por cuenta de las clasificaciones del estado, posteriormente, se restarán los aumentos a las disminuciones, proporcionando el total, según sea el caso.

Este total de activo deberá ser igual a la suma de pasivo y capital y para complementar este análisis se incrementará otra columna para porcentajes de los aumentos y disminuciones, con el fin de observar los cambios proporcionales que hayan tenido lugar.

En la formulación del método de aumentos y disminuciones se tiene que complementar con información adicional para su mejor interpretación de la que se puede derivar cuales son las circunstancias que prevalecieron y como influyeron en estos cambios.

CIA. "X", S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980 Y 1981

A C T I V O

Circulante:	1 9 8 0	1 9 8 1	Aumentos-Disminuciones	%
Existencias en efectivo	\$ 60,000	\$ 50,000	\$ 10,000	17
Clientes	436,000	392,000	44,000	10
Inventarios	196,000	168,000	28,000	14
	<u>\$ 692,000</u>	<u>\$ 610,000</u>	<u>\$ 82,000</u>	12
 Inmuebles, Planta y Equipo:				
Terrenos	\$ 80,000	\$ 80,000		-
Edificios	120,000	120,000		-
Maquinaria y Equipo	240,000	280,000	\$ 40,000	17
	<u>\$ 440,000</u>	<u>\$ 480,000</u>	<u>\$ 40,000</u>	9
 Gastos por Amortizar:				
Gastos de Organización	\$ 8,000	\$ 7,000	\$ 1,000	13
	<u>\$ 1'140,000</u>	<u>\$ 1'097,000</u>	<u>\$ 40,000</u>	4
Total de Disminuciones de Activo			<u>\$ 43,000</u>	

P A S I V O Y C A P I T A L

Circulante:				
Cuentas por pagar	\$ 179,000	\$ 154,000	\$ 25,000	14
Deuda Consolidada:				
Obligaciones en circulación ...	150,000	100,000	50,000	33
	<u>\$ 329,000</u>	<u>\$ 254,000</u>	<u>\$ 75,000</u>	23
Provisiones:				
Cuentas dudosas de cobro	\$ 14,000	\$ 10,000	\$ 4,000	29
Depreciación de edificios	36,000	48,000	\$ 12,000	33
Depreciación de maquinaria	66,000	78,000	12,000	18
	<u>\$ 116,000</u>	<u>\$ 136,000</u>	<u>\$ 24,000</u>	17
Capital:				
Capital Social	\$ 600,000	\$ 600,000		-
Utilidad del Ejercicio	\$ 95,000	106,000	\$ 12,000	13
	<u>\$ 695,000</u>	<u>\$ 707,000</u>	<u>\$ 12,000</u>	2
	<u>\$ 1'140,000</u>	<u>\$ 1'097,000</u>	<u>\$ 36,000</u>	4
Total de Disminuciones Pasivo y Capital			<u>\$ 43,000</u>	

Alguna de la información adicional que se puede investigar, podría ser:

- 1) La disminución en el efectivo, porqué causa se originó, esto puede ser porque de acuerdo al flujo de efectivo demostró - que no era necesario tener este dinero.
- 2) La disminución en inventarios puede ser por falta de espacio en almacén o por malas políticas en la administración de los inventarios.
- 3) El aumento en las partidas de activos fijos que puede ser - origen a las ampliaciones en maquinaria y equipo en busca de resultados de mayor rendimiento.
- 4) Los pasivos a corto y largo plazo tienden a disminuir, esto es por regla general, y en caso de que se mantengan constantes o aumenten puede ser desfavorable porque generan intereses a pagar.

De la misma manera, al comparar el estado de resultados durante dos períodos diferentes, pero con igual duración nos mostrará - los aumentos y disminuciones que se han obtenido, así como los cambios que han sufrido.

Además, se deberá tener en cuenta que las deducciones derivadas de la interpretación del estado comparativo de resultados sean correctas cuando el estudio de los cambios se esté adicionando a la información necesaria que indique no sólo el cuánto, sino el cómo y el porqué de los aumentos o las disminuciones. Se - debe también, ponderar debidamente los efectos que producen en los resultados por la base de estimación del activo, pasivo y capital contable, base para el cálculo y aplicación de los gastos indirectos de producción y bases para el cálculo y aplica- ción de los costos de distribución.

CIA. "X", S. A.
ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980 Y 1981

	1 9 8 0	1 9 8 1	Aumentos y Disminuciones	%
Ventas Netas	\$1'800,000	\$2'000,000	\$ 200,000	11
Costo de los Vendido	<u>1'000,000</u>	<u>1'300,000</u>	<u>300,000</u>	30
Utilidad Bruta	\$ 800,000	\$ 700,000	(\$ 100,000)	12
Gastos de Venta	<u>150,000</u>	<u>120,000</u>	<u>30,000</u>	20
Utilidad sobre Ventas	\$ 650,000	\$ 580,000	(\$ 100,000)	\$ 30,000 10
Gastos de Administración ...	<u>100,000</u>	<u>80,000</u>	<u>20,000</u>	20
Utilidad Neta	<u>\$ 550,000</u>	<u>\$ 500,000</u>	<u>(\$ 100,000)</u>	<u>\$ 50,000</u>

Aumentos - Disminuciones = Disminución en la Utilidad Neta
(100,000) - 50,000 = 50,000 en 1981

b) Método de Tendencias.

En todas las operaciones realizadas por un negocio, existen ejercicios fructíferos y negativos, es por esto que es importante este estudio de la dirección del movimiento de tendencias que siguen en varios años, con el propósito de tomar decisiones para los cambios, ya que sabrá el cómo y porqué se efectuaron, para el beneficio de operaciones futuras.

Constituyen un método analítico que permite convertir a números índices las cifras absolutas en moneda que proporcionan los estados financieros comparativos para estudiar y analizar la relación que tiene cada partida en particular con otra del mismo concepto.

Las comparaciones deberán ser de tres o más ejercicios para hacer posible un mejor razonamiento del desarrollo de la empresa y sus perspectivas.

En la elaboración del análisis por este método es necesario - determinar cual será el año base, o sea, igual al 100% para - que de ahí se establezcan las relaciones con los demás años - que por lo general será el primer ejercicio que se muestre en los estados, pero no necesariamente que sea éste, sino también podrá ser el año que tenga más significado. Esto será con - el objeto de que las relaciones con los demás años pongan de relieve los cambios de importancia sufridos y hacer posible, a través de este análisis el conocimiento y estudio de las - tendencias de los datos financieros y de operaciones relacionadas entre sí para poder formarse un juicio sobre las tenden cias antes y después del año base.

Teniendo el año base, se decidirá la cantidad del año a compa rar con éste, obteniendo un por ciento que le corresponda a - ese año y así se hará con todos los ejercicios que intervengan en el estudio; de esta manera se obtendrán las tendencias que sigue cada cuenta año con año.

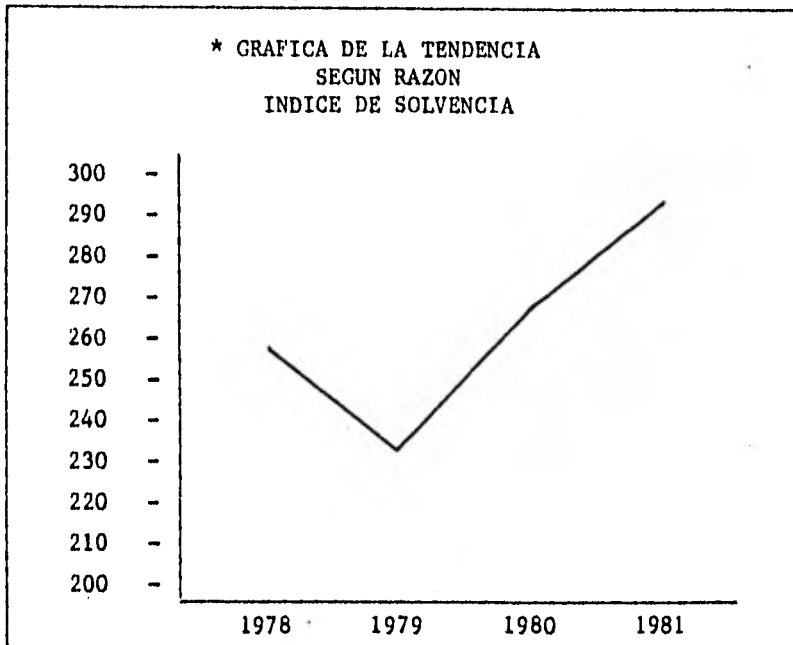
El uso de este método permite la utilización de gráficas, ha- ciéndolo más ilustrativo, como a continuación se muestra:

P A R T I D A S	D I C I E M B R E 31				PORCIENTO DE TENDENCIA BASE 1978 = 100%			
	1978	1979	1980	1981	1978	1979	1980	1981
Activo Circulante	84.9	82.9	78.6	76.8	98	93	90	
Activo Fijo	67.6	78.8	89.3	96.0	117	132	142	
Total Activo	152.5	161.7	167.9	172.8	106	110	113	
Pasivo Circulante	33.0	35.8	29.4	26.3	108	89	80	
Pasivo a Largo Plazo	20.5	20.3	19.4	18.9	99	95	92	
Capital Contable	99.0	105.6	119.1	127.6	107	120	129	
Total Pasivo Capital	152.5	161.7	167.9	172.8	117	110	113	

* Razón de Solvencia :

(Activo C. ÷ Pasivo C.)

2.57 2.32 2.67 2.92



Se podrá calcular las razones de las tendencias, dividiendo cada parte de los estados por la partida correspondiente en el estado base, redondeándose las fracciones de los porcentos:

- 1) $\frac{\text{Activo Circulante (1981)}}{\text{Activo Circulante (1978)}} = \frac{76.8}{84.9} = 90\%$ para el 100% de 1978 = 10% de disminución
- $\frac{\text{Activo Circulante (1980)}}{\text{Activo Circulante (1978)}} = \frac{78.6}{84.9} = 93\%$ para el 100% de 1978 = 7% de disminución
- 2) $\frac{\text{Pasivo Circulante (1981)}}{\text{Pasivo Circulante (1978)}} = \frac{26.3}{33.0} = 80\%$ para el 100% de 1978 = 20% de disminución
- $\frac{\text{Pasivo Circulante (1980)}}{\text{Pasivo Circulante (1978)}} = \frac{29.4}{33.0} = 89\%$ para el 100% de 1978 = 11% de disminución

Una vez aplicado el método a las cifras de los estados financieros, el objetivo fundamental será establecer comparaciones entre las partidas que deben tener alguna relación lógica entre sí ya que un índice por sí solo no tiene valor.

Si las ventas han aumentado durante los últimos años, este aumento tiene importancia si lo comparamos con el crecimiento de la inversión total de activos, o con el costo de ventas, o bien con la utilidad de operación, y así sucesivamente se irán comparando para obtener información necesaria a fin de poder deter

minar la situación financiera e investigar las causas cuando se encuentren tendencias desfavorables explorando más detalladamente para conocer el origen.

Al estudiar las tendencias de varios años es posible conocer el pasado, fundar el presente y proyectar el futuro, ya que los cambios en la dirección de las tendencias no se presentan repentinamente si no existe causa alguna para cambios radicales.

c) Método de Control de Presupuesto.

Las utilidades de un negocio pueden disminuir cuando aparecen problemas administrativos, es por ello que es necesario no sólo conocer la situación financiera actual sino también prever con mayor exactitud el futuro de la empresa. Estos cálculos del porvenir ven las necesidades que han de presentarse de modo que esté capacitada para actuar no sólo en operaciones inmediatas, sino también atender cuestiones a largo plazo, que han de planearse a futuro por la empresa.

El planear elimina que un negocio sea conducido a la aventura, actuando con lo que se le presenta, y sin más defensa que la audacia, la habilidad o suerte de sus administradores.

El método que proporciona las previsiones y hace posible un plan por el cual se pueda ejercer un control, es el presupuesto, que pone en juego las actividades, estableciendo la coordinación de los departamentos de la empresa e influyendo grandemente en la optimización de las utilidades que es lo más importante para todo negocio, por medio del aprovechamiento de los recursos con que cuenta la empresa, evitando desperdicios y fuga de materiales y eficiencia.

La finalidad del presupuesto es obtener mejor control para la dirección, ya que establece metas definidas por planes a ejecutarse en el futuro, pudiendo ser modificados por situaciones imprevistas, también coordina las actividades y polif

ticas que la empresa establezca en busca de mejor rendimiento, asimismo, crea los medios de control a través de comparaciones entre lo real y lo presupuestado, determinando las variaciones que significan el haber superado las metas o al contrario, la variación de que no se cumplieron los objetivos e investiga las causas.

Como el presupuesto es un proyecto de acontecimientos a futuro con datos estimados, es por ésto que para su cumplimiento depende de la habilidad y juicio de los directivos, y a su vez, que este presupuesto contenga los datos más exactos posibles y veraces.

El factor tiempo en el presupuesto, es fundamental, ya que para que éste llegue a ser más realista, debe basarse en experiencias de ejercicios pasados.

La característica principal que deben tener los presupuestos, es que deben ser flexibles y elásticos por medio de elementos de tolerancia y márgenes, según las necesidades y experiencias para hacer frente a los factores cambiantes que pudieran presentarse en la ejecución del presupuesto, sin tener que cambiar los objetivos deseados.

Para que se tenga un buen resultado a través del método del Presupuesto, es necesario tener en cuenta factores inconvenientes que puedan comprometer el cumplimiento de éste, es por esto que hay que seguir los pasos necesarios para el establecimiento y aplicación del presupuesto. Estos pasos pueden ser los siguientes:

- a) Establecimiento de un plan general, para un período futuro.
- b) Explicación del plan general a todos los responsables de cada departamento, solicitándoles que formulen su presupuesto departamental, calculando y estimando sus operaciones, costos, gastos, etc., que sean necesarios para cumplir con este plan, asimismo, deben proporcionar toda la información pasada y presente que puedan complementar y ayudar a la elaboración del presupuesto global.

- c) La coordinación de los presupuestos departamentales que culmine en un presupuesto global, previendo las desviaciones y ajustando la información al plan agregando márgenes y tolerancia que sean pertinentes, adecuándolos de acuerdo a las experiencias para el cumplimiento fiel del presupuesto.
- d) Vigilar y asegurarse que se cumpla el presupuesto por medio de supervisiones periódicas, sistemáticas y de la distribución de informes, entre los jefes de departamento, observando las desviaciones que se presentan, para tomar las medidas que sean necesarias para su corrección.

Estas personas responsables del presupuesto, tendrán las actividades de elaborar el presupuesto general y por departamento, con la información recibida por cada uno de éstos; realizar - las comparaciones entre lo presupuestado y lo real, obteniendo las desviaciones, investigando las causas de éstas; elaborar informes, estadísticas y gráficas que reflejen el avance del cumplimiento de las metas, y por último, supervisar sugiriendo y recomendando las medidas correctivas a las desviaciones, investigando las causas de éstas; elaborar informes, estadísticas y gráficas que reflejen el avance del cumplimiento de las metas, y por último, supervisar sugiriendo y recomendando las medidas correctivas a las desviaciones.

Este método como ya explicamos, es de control de la administración de la empresa, pero además proporciona información importante sobre las deficiencias que se presentan porque al no cumplir con lo establecido, se tendrá que investigar las causas que lo originaron siendo un elemento de juicio para determinar la eficiencia de las operaciones de la empresa.

En este método se analizan las cifras reales contra lo presupuestado para determinar las variaciones, las cuales indicarán las deficiencias que se presentaron en el transcurso del ejercicio dándose idea de la situación financiera de la empresa y poder determinar una investigación más exhaustiva.

INFORMACION OBTENIDA DEL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE SERVIRAN COMO APOYO A LA PLANEACION DE LA AUDITORIA.

El empleo que se le puede dar a el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros por un contador público independiente, es variado y la información obtenida es importante para el conocimiento de la situación financiera y económica del negocio, siendo una herramienta financiera que puede coadyuvar a la toma de decisiones para la corrección de desviaciones, así como para aumentar la eficiencia y eficacia que redunden en una mayor utilidad.

El objetivo principal del trabajo de Auditoría, es la obtención de evidencia suficiente y competente para que el contador público pueda expresar su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros que examina.

El uso de la información financiera en su análisis e interpretación de los estados financieros en la planeación del trabajo de auditoría, lleva al contador público independiente al conocimiento de los siguientes puntos:

- a) Determinación precisa de los grupos de cuentas que integran los estados financieros de la empresa y la importancia relativa de los mismos.
- b) Aplicación, medios y modo de obtención de los recursos con que cuenta la empresa.
- c) Problemas, deficiencias y buena marcha del negocio.
- d) Anomalías detectadas y las alternativas para su posible solución.

- e) Problemática futura que se pueda presentar y sus solu
ciones preventivas.

En este inciso se ha tratado someramente el tema, debido a que en el Capítulo III se verá con mayor profundidad la información obtenida del Análisis Financiero, que junto - con la Valuación del Control Interno del Negocio, nos dará un panorama bastante claro para poder elaborar un programa de la auditoría a realizar.

CAPITULO III

PLANEACION DE LA AUDITORIA

- PLANEACION

Importancia y Clasificación.

- AUDITORIA.

Conocimientos Profesionales:

Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.

Técnicas y Procedimientos.

Conocimientos Particulares:

Objetivos y Características.

- PLANEACION DE LA AUDITORIA.

Información Necesaria para la Planeación.

Evaluación del Control Interno.

Información Obtenida en el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como Apoyo para la Planeación de la Auditoría.

P L A N E A C I O N

IMPORTANCIA:

En toda empresa, para alcanzar un mejor éxito, es necesario - contar con una administración competente, debido a que ésta es base para la obtención de los objetivos trazados.

Un apoyo importante dentro de la administración, es la planeación, que consiste en la determinación sobre el curso concreto de acción a seguir, de los principios que habrán de ser tomados en cuenta, la secuencia de operaciones, y la fijación de las unidades de medida necesarias para su realización, identificándolo en tres etapas, que son:

- Políticas.- Principios generales de acción, que sirven para formular, interpretar o suplir las normas concretas.
- Procedimiento.- Serie de labores específicas que constituyen la sucesión cronológica y la manera de ejecutar un trabajo, desde el punto de vista tiempo, esfuerzo y costo.
- Programa.- Planes en que se fijan los objetivos, secuencia de operaciones y el tiempo estimado requerido para la ejecución.

Las etapas en el proceso de planeación más aplicables, son:

- Fijación de objetivos.
- Investigación para obtener información.
- Estudio de viabilidades.
- Políticas que se dictarán.
- Procedimientos y programas.
- Ejecución del programa.
- Control y supervisión.

Para planear, es conveniente considerar dos elementos:

- 1) El futuro.- Que implica actividades concernientes a las acciones que se desean obtener, y mediante éstas, tratar de prever y anticiparse a las eventualidades y contingencias, proyectando las actividades ordenadamente para lograr óptimamente los objetivos.
- 2) La relación entre las metas finales y la manera de obtenerlas.

Las actividades de planeación, incluyen una cantidad considerable de detalles específicos, ciertos pasos generales que se deben llevar a cabo en cada fase del proceso de planeación, como:

- Las Metas.- Guías a largo plazo que proporcionan directrices firmes a la administración, estando fijadas de acuerdo al futuro y recursos humanos y materiales con que se cuenta.
- Los Objetivos.- Constituyen lo que la organización espera realizar en un período relativamente largo.

CLASIFICACION.

El estudio de la planeación nos muestra la existencia de dos tipos de planeación:

- La Planeación Estratégica y
- La Planeación Táctica.

La Planeación Estratégica:

Nos muestra que toda empresa necesita para su funcionamiento de un complicado tejido de decisiones, es decir, desde las del tipo general a las muy específicas.

La estrategia es un plan a largo plazo que es el resultado de una decisión ejecutiva cuyo objetivo consiste en desarrollar total o parcialmente los recursos humanos y materiales de la empresa.

La Planeación Táctica:

Las técnicas que de una manera directa o indirecta nos proporciona la administración científica y que en el caso específico de la planeación y programación puede aplicarse para formular planes.

Los métodos más comunes de la planeación táctica, son:

1. Manuales de objetivos y políticas.- Guía autorizada dentro de la estructura de un organismo, conteniendo un grupo de - objetivos a alcanzar a corto y a largo plazo, clasificados por departamentos, con expresión de las políticas correspondientes a esos objetivos.
2. Diagramas de proceso y de flujo.- Representación gráfica de la situación actual o de las labores a desarrollar por cualquier organismo social, que servirá de auxiliar en la construcción de planes a corto y a largo plazo. Nos sirven para conocer: un trámite, un procedimiento o un proceso, representando sus operaciones desde su inicio hasta su término.
3. Gráficas de Gantt.- Diagramas de barras que muestran la - ocurrencia de actividades en paralelo o en serie en un determinado período. Se usan para una diversidad de propósitos, cuando es necesario representar la ejecución o la producción total relacionándolos con el tiempo.
4. Programas de muy diversas formas.- Aquellos planes en los que no solamente se fijan los objetivos y la secuencia de - operaciones, sino además el tiempo y los recursos necesarios para su realización.
5. Métodos de Evaluación de Trayectorias en Redes de Actividades (M.E.T.R.A.)- Sistemas que tienen como base común el - trazo de redes de actividades, suelen conocerse también como técnicas de Trayectoria Crítica, porque buscan planear y programar en forma gráfica y cuantitativa, una serie de actividades simultáneas, que tienen el mismo fin y origen, poniendo énfasis en aquellas operaciones que resulten las más largas y costosas.

A U D I T O R I A

CONOCIMIENTOS PROFESIONALES.- En este capítulo me inclinaré sobre los conocimientos que un Auditor Independiente debe tener para la elaboración de una adecuada auditoría y así cumplir con un servicio profesional excelente.

El Contador Público antes de iniciar un trabajo de auditoría, debe considerar los conocimientos adquiridos profesionalmente que rigen y norman el criterio de las auditorías, como son:

NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS.
TECNICAS.
PROCEDIMIENTOS.

NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., en su boletín "C" de Normas y Procedimientos de Auditoría, nos expresa que la auditoría es una actividad netamente profesional, en donde se usan técnicas especializadas y se contrae una responsabilidad pública, y en la que el resultado de su trabajo servirá como base para toma de decisiones.

Es por ésto la preocupación por asegurar que el desempeño de servicio profesional sea de un alto nivel de calidad, y no una actividad meramente mecánica; la auditoría requiere el ejercicio de un juicio profesional, sólido y maduro para juzgar los procedimientos que deben de seguirse y estimar los resultados obtenidos.

La dificultad específica que presentan las empresas, debido a que ninguna es igual a otra, es que no se pueden crear procedimientos obligatorios rígidos aplicables a todas ellas; es por ésto que se llegó al convencimiento de considerar unos fundamentos que sean base e inspiración de los propios procedimientos de auditoría y que pueden ser definidos en términos generales. A estos fundamentos básicos del trabajo de auditoría, se les llama "Normas de Auditoría".

Las normas de auditoría son requisitos mínimos de calidad y procedimientos que se deben seguir en el desarrollo de la auditoría, relativos a la personalidad del Auditor, al trabajo que desempeña y a la información que rinde como resultado de este trabajo.

Las normas de auditoría se clasifican en:

- a) Normas Personales.
 - b) Normas de Ejecución del Trabajo.
 - c) Normas de Información.
- a) Normas Personales.

Se refieren a las cualidades que el Auditor debe poseer para asumir las exigencias que el carácter profesional de la auditoría impone, siendo:

- Entrenamiento técnico y capacidad profesional.
Son conocimientos técnicos adquiridos en universidades o institutos de estudios superiores.
- Cuidado y diligencia profesional.
Es la responsabilidad y obligación a ejercitar con cuidado y diligencia razonables el trabajo de examen y la preparación del dictamen o informe.
- Independencia mental.
El Auditor está obligado a mantener una actitud de independencia en todos los asuntos relativos a su trabajo profesional, para que su opinión sea objetiva e imparcial.

b) Normas de Ejecución del Trabajo.

Son los elementos básicos en la ejecución del trabajo, - que constituyen la especificación particular, por lo menos el mínimo indispensable de la exigencia de cuidado y diligencia, siendo las siguientes:

- Planeación y Supervisión.

Esta norma indica que antes de que el Contador Público se responsabilice de efectuar cualquier trabajo, - debe de conocer la entidad sujeta a investigación, con la finalidad de planear su trabajo, así como asignar el trabajo a sus colaboradores y determinar qué actividad o función específica debe delegar y por último, como se realizará la supervisión en cualquier proceso.

- Estudio y Evaluación del Control Interno.

Esta norma es importante porque indica que se debe - realizar un estudio y evaluación adecuados del control interno existente, que sirva de base al Auditor para determinar el grado de confianza que se va a depositar en él, así como que le ayude a determinar la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría.

- Obtención y Evidencia Suficiente y Competente.

Esta nos habla de que mediante el uso de procedimientos de auditoría, el Auditor debe obtener evidencia - comprobatoria, suficiente y competente en el grado que requiera para suministrar una base objetiva para su - opinión.

c) Normas de Información.

Estas nos determinan que el resultado final del trabajo del Auditor es un dictamen e informe.

- Aclaración de la relación con estados financieros e - información financiera y expresión de opinión.

- Abstención de Opinión.

Cuando por diversas causas se modifica la situación financiera cambiando sus resultados, el Auditor se - abstiene de su opinión, fundamentando las causas.

TECNICAS.

De acuerdo al Boletín N° 2 de la Comisión de Procedimientos - de Auditoría, las técnicas de auditoría se clasifican en:

- a) Técnicas de Estudio General.
- b) Técnicas de Análisis.
- c) Técnicas de Inspección.
- d) Técnicas de la Confirmación.
- e) Técnicas de la Investigación.
- f) Técnicas de la Observación.
- g) Técnicas del Cálculo.

Por medio de estas técnicas de investigación, el Auditor debe recabar información de las características de la Empresa para apoyar su planeación, que le dará como resultado un programa de auditoría.

PROCEDIMIENTOS.

Son el conjunto de técnicas que forman un examen de las partidas o de un conjunto de hechos y circunstancias.

Debido a la complejidad de las operaciones, ya que no son iguales las de una empresa con otra, no se pueden establecer procedimientos concretos, pero sí se pueden aplicar en concordancia con las características de la empresa a revisión, los que proporcionen al Auditor la evidencia necesaria que le dé la suficiente certeza para fundamentar su opinión objetiva y profesional.

Alcance de los procedimientos de Auditoría:

Este procedimiento es utilizado cuando no es posible el examen detallado de todas las partidas individualmente que forman una partida global, pero que son similares y homogéneas, entonces, el Auditor recurre a examinar una muestra parcial de las partidas

das individuales y obtener un resultado del examen de esta muestra en una opinión general sobre la partida global, llamada pruebas selectivas.

Los elementos que determinan el alcance de los procedimientos de Auditoría son los siguientes:

- El grado de eficiencia del Control Interno.
- El número de cuentas que forman el universo de las partidas.
- La cantidad de errores o cuentas equivocadas que se encuentran en el examen practicado.

Oportunidad de los procedimientos de Auditoría:

Este procedimiento nos recomienda que de acuerdo al criterio del Auditor, no sólo podrá realizar el examen de un grupo de estados financieros precisamente en la fecha a que esos estados se refieren o en la que se cierra el período que cubre, - ya que algunos procedimientos le podrán dar mejor resultado o información si los aplica en épocas anteriores o posteriores.

CONOCIMIENTOS PARTICULARES.- El Contador Público antes de realizar la aceptación de prestar un servicio de Auditoría, debe tener el conocimiento de la empresa a la que va a revisar sus estados financieros, tomando en cuenta las particularidades operativas de ésta, que pueden hacer variar el resultado de su opinión sobre la razonabilidad de la información financiera, que son:

OBJETIVOS y
CARACTERISTICAS.

OBJETIVOS.

Los que se desean alcanzar con la Auditoría, ésto es, que es necesario que el Contador Público se entrevista las veces que sean necesarias con su cliente antes del inicio de la auditoría, para definir las condiciones básicas del servicio que va

a proporcionar, y las limitaciones del mismo, así como los elementos que va a proporcionar el cliente.

Es obligatorio que el cliente entienda que no debe poner limitaciones ni restricciones, para que el Auditor no emita un dictamen con salvedades, antes de iniciar el trabajo, y que éste se extienda en la forma, grado y oportunidad que considere conveniente.

CARACTERISTICAS.

Para obtener información necesaria que nos muestre las características más importantes de la empresa que deban considerarse - como base de la planeación de la auditoría, debe de apoyarse de herramientas que proporciona la investigación, como son:

- a) La investigación por medio de cuestionarios que contendrán - las preguntas indispensables para obtener la información de los asuntos principales de la empresa, además se tiene la - ventaja de no omitir asuntos importantes.
Se dará atención a aspectos que se detecte como débiles del control interno y el resultado de esta investigación puede servir como parte integrante de los papeles de trabajo que posteriormente puedan utilizarse, así como base para el programa de la Auditoría.
- b) Por medio de técnicas de auditoría, que son métodos prácticos de investigación y pruebas que se utilizan para lograr la información y comprobación necesaria para obtener la evidencia suficiente.

PLANEACION DE LA
AUDITORIA

CONCEPTO.

Al principio de este capítulo vimos someramente lo concerniente a la planeación, que puede usarse para alcanzar - cualquier objetivo deseado, ahora trataremos específicamente la Planeación de la Auditoría, y que es la primera fase del proceso de la auditoría, consistente en decir anticipadamente los procedimientos que se vana emplear, la extensión que se darán a las pruebas, la oportunidad de su aplicación y los papeles de trabajo que se utilizarán, así como la asignación del personal que deberá realizar el trabajo, con el objeto de obtener evidencia suficiente y competente respecto a las cifras mostradas en los estados financieros que proporcionan al Auditor confianza para emitir - su opinión profesional a través del dictamen si es independiente o un informe en caso de ser interno.

El objetivo de un programa planeado y predeterminado de auditoría, es:

- Servir de guía en los procedimientos que han de adoptarse.
- Servir de relación de las fases sucesivas de Auditoría a fin de no pasar por alto ninguna verificación o procedimiento.

Un programa de auditoría no debe de ser rígido sino flexible, para adaptarse a las condiciones cambiantes de las - operaciones, debe ayudar a sugerir, no debe ahogar la iniciativa.

INFORMACION NECESARIA PARA LA PLANEACION.

A fin de poder planear adecuadamente su trabajo, el Auditor - debe conocer la siguiente información de hechos y circunstancias de la empresa:

- Las características de operación de la empresa.

La naturaleza de las operaciones que la empresa practica, puede hacer variar los procedimientos de auditoría aplicable en cada caso, ya que no es lo mismo la revisión de operaciones de una empresa industrial a la que presta algún - servicio.

- Conocimiento de la estructura organizacional de la empresa. Es el estudio del organigrama, los manuales e instructivos internos con que cuenta la empresa, donde se determinan las áreas, así como las jerarquías y responsables de ejecutar - operaciones

- Inspección de instalaciones y observación de operaciones.

Con ésto el Auditor se da cuenta de la distribución y ubicación de la empresa, con el objeto de poder observar si hay consecución lógica en la producción de los artículos, para darse cuenta del proceso productivo, el trámite de las operaciones y la rutina de vigilancia y control.

- Investigación con funcionarios y empleados.

Es con el bojeto de obtener información sobre políticas generales de la empresa, tanto las relativas a producción como al aspecto comercial y financiero y las referentes a los criterios de contabilización.

- Inspección de documentación.

Es la que entraña la revisión de sus archivos permanentes, papeles de trabajo de la auditoría del año anterior con su dictamen y sus estados financieros anteriores.

- Colaboración del Cliente.

Esto es con el propósito de que el Auditor considere el apo

yo que recibiría en la revisión del cliente, como ejemplo tenemos: el personal de la empresa tomará los inventarios físicos en presencia de los Auditores; que los Auditores Internos o personal responsable proporcione análisis de cuentas o rubros específicos.

- Control Interno.

La aplicación de esta norma que es relativa a la ejecución del trabajo resulta de suma importancia para el Auditor, ya que formará parte de la base para la planeación de su trabajo, así como el alcance y oportunidad de los procedimientos aplicables.

El Control Interno comprende el plan de administración con todos los métodos y procedimientos que en forma coordinada adopta un negocio para la protección de sus recursos materiales y humanos, la obtención de información financiera veraz, oportuna y por último, la promoción de la eficiencia, eficacia de las operaciones y la adhesión de las políticas dictadas por la dirección.

Analizando los objetivos del Control Interno, tenemos:

- a) La obtención de información financiera, veraz y oportuna.
La información debe tener las características de útil para ser usada, correcta y segura, ya que son procesadas de acuerdo a principios y normas contables adecuadas y oportunas que lleguen en tiempo necesario para que la decisión sea en el momento oportuno.
- b) Protección de los recursos materiales
Es necesario contar con un buen sistema, a fin de evitar fraudes, sustracciones que traigan como consecuencia un desfaldo que afecte la economía del negocio.
- c) Promoción de la eficiencia, eficacia y adhesión a las políticas de la empresa, esto nos indica que en todo momento se debe tener la seguridad de que las actividades que rea-

liza la entidad, se están efectuando con el mínimo de esfuerzo y al menor costo posible.

El Control Interno se encuentra compuesto por 4 elementos principales que son:

1) Organización.

Es la encargada de identificar y determinar las actividades para lograr los objetivos, apoyándose por:

Dirección.- Responsable de establecer y supervisar las políticas generales, tomando las decisiones que coadyuven en el mejor logro de los objetivos.

Coordinación.- Es la encargada de integrar las funciones, obligaciones y necesidades en un todo homogéneo y armónico.

División de Labores.- Por medio de ésta se separan las funciones de operación, custodia y registro, con el objeto de señalar la especialización de labores.

Asignaciones de Responsabilidad.- Esto implica que la empresa se encuentra perfectamente definida en cuanto a su jerarquización, a través de un organigrama.

2) Procedimientos.

Son aplicaciones de principios mediante procedimientos que garanticen la solidez de la organización, auxiliándose de:

Planeación y Sistematización.- Nos indica la importancia de que la empresa planee las operaciones que van a efectuarse, elaborando manuales que deberán estar encaminados a los objetivos de que el personal cumpla con sus funciones.

Registros y Formas.- Son medios o instrumentos que se utilizan para implantar procedimientos adecuados para asentar los registros completos y correctos de todas las operaciones del negocio.

Informes.- Es la función de la información en una empresa, elemento importantísimo para su correcto desarrollo, ya que queda por escrito el procedimiento y resultado de una actividad realizada.

3) Personal.

Es el elemento que trata a los recursos humanos que constituyen lo más importante en las empresas, motivo por el cual deben de hacerse estudios y evaluaciones especiales, con el objeto de colocar al personal en el puesto ideal.

Para contar con recursos humanos idóneos, es necesario:

Entrenamiento.- Es indispensable que todo el personal cuente con capacitación para un mejor desempeño de sus actividades.

Eficiencia.- Después del entrenamiento, la eficiencia dependerá del juicio personal aplicado a cada actividad.

Moralidad.- El comportamiento del personal es un elemento importante para el desempeño de sus actividades, por tal motivo es necesario que la empresa cuente con un departamento de Selección de Personal, que fije los requisitos indispensables para su admisión.

Retribución.- Es necesario que la empresa tenga como políticas:

El retribuir adecuadamente a su personal, para que éste se preste a realizar su trabajo con entusiasmo y motivación, y de esta forma aumente también la eficiencia.

4) Supervisión.

Es necesario la implantación de un control que permita vigilar constantemente las operaciones llevadas a cabo en una empresa, asimismo, es recomendable que cuente con un departamento de Auditoría Interna que actúe como vigilante constante del cumplimiento de los procedimientos y políticas.

EVALUACION DEL CONTROL INTERNO.

La verdadera evaluación del Control Interno, es más que nada la impresión que cada una de las diversas actividades del negocio provocan en el Auditor.

El examen del Control Interno debe hacerse constar en papeles que formarán parte del trabajo de Auditoría.

El registro del examen del Control Interno se puede realizar por medio de tres métodos:

1) Método Descriptivo.

Consiste en la narración de las características clasificadas por actividades de los departamentos, funcionarios y empleados, así como los registros contables usados en el sistema.

2) Método de Cuestionario.

Es por medio del cual plantea los cuestionarios que usualmente constituyen los aspectos básicos del Control Interno.

3) Método Gráfico.

Nos indica en la presentación objetiva, la organización y los procedimientos que tiene en vigor en sus departamentos o actividades por medio de gráficas.

Los métodos de cuestionario y gráfico, se recomienda utilizarlos en empresas que cuenten con un mejor control interno en general, y en auditorías subsecuentes, abocándose en aquellas cuestiones que ameritan una investigación más detallada.

De conformidad al Control Interno existente, se garantizará -

En el segundo capítulo investigué la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros como una herramienta para poder evaluar las áreas más importantes, obteniendo suficientes elementos de juicio para apoyar las opiniones sobre las políticas financieras y administrativas y detectar fallas, así como sugerir las medidas correctivas más adecuadas.

Dentro del trabajo que el Auditor lleve a cabo, estará el buscar las bases e información necesaria e importante que apoye su planeación, y que extraerá del análisis e interpretación de los estados financieros.

En el uso del método de razones, se deberán analizar, dividiendo las que nos expresen la liquidez, la solvencia y la productividad de la empresa a auditar, llevándose a cabo con juicio razonable, principalmente encaminado a detectar deficiencias o inconsistencia, así como irregularidades en los registros contables.

Las razones que nos indican la capacidad de la empresa para hacerle frente a las obligaciones contraídas a corto plazo, o sea de liquidez, son entre otras:

- La del capital de trabajo.
- Prueba del ácido.
- Plazo medio de cobro.
- Rotación de inventarios.
- Cuentas por cobrar a capital de trabajo.
- Inventarios a capital de trabajo.

Las razones de solvencia que nos descubren la capacidad con que cuenta la empresa para cubrir sus obligaciones a largo plazo, así como su costo e intereses, son entre las más usuales:

al Auditor la confiabilidad de la información de las operaciones, y de los registros contables, que son fuentes de la obtención de los estados financieros, de los cuales emitirá su opinión por medio de su dictamen.

La importancia que encuentra el Auditor con el examen del Control Interno, es:

- La finalidad sobresaliente es que podrá planear su auditoría señalando la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría.
- Además, le permitiría efectuar un trabajo profesionalmente óptimo, ya que detecta deficiencias encontradas en la administración, así como recomendaciones para su corrección.
- Con la evaluación del Control Interno, el Auditor podrá también ahorrar tiempo y trabajo en su auditoría.

INFORMACION OBTENIDA EN EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO APOYO PARA LA PLANEACION DE LA AUDITORIA

A continuación trataré el tema en el que se apoya mi investigación. En este capítulo he expresado los otros elementos que se tienen que considerar para la planeación de una auditoría de óptima calidad, y así el cumplir con la revisión de los estados financieros que repercuten en un buen servicio profesional.

Referiré la gran importancia del análisis de los estados financieros, que junto con la evaluación del control interno son herramientas con las que cuenta el Licenciado en Contaduría Pública para obtener una adecuada planeación de la Auditoría.

- Estructura del capital
- Activo libre de obligaciones.
- Inversiones permanentes.
- Estructura de la inversión.
- Rotación del activo total.
- Rotación del activo fijo.

Las razones que nos informan sobre la rentabilidad, función importante del rendimiento y eficiencia con que trabaja la empresa, sus resultados de las operaciones y de la administración - basados en las políticas ejercidas durante el período contable, son de las más usuales:

- Rendimiento del capital.
- Rendimiento de la inversión.
- Rotación de la inversión.
- Capacidad para absorber los intereses y deuda.
- Margen de utilidad.
- Rotación de la planta.
- Margen burto.
- De la operación.
- Dividendos por acción.

En el uso del método de análisis por medio de porcentos integrales o analítico, el Auditor deberá de formular una comparación de estados financieros de uno o varios años anteriores de la empresa, con el propósito de darse cuenta de las variaciones por cada año de los rubros en porcentajes y de su importancia en los estados financieros a revisión. Ver ejemplo:

METODO DE PORCENTAJES INTEGRALES

COMPANIA "X", S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DEDICIEMBRE DE 1982-1982.
 (moneda nacional en miles de pesos)

	<u>I m p o r t e</u>		<u>%</u>	
	<u>1 9 8 0</u>	<u>1 9 8 1</u>	<u>1 9 8 0</u>	<u>1 9 8 1</u>
ACTIVO				
Activo Circulante:				
Efectivo en caja y bancos	9,400	28,000	4.2	5.9
Cuentas por cobrar clientes	86,200	169,000	38.8	35.4
Inventarios	66,000	168,400	29.7	35.2
Pagos anticipados	1,200	1,600	.6	.3
Total Activo Circulante	<u>162,800</u>	<u>367,000</u>	<u>73.3</u>	<u>76.8</u>
Compañías afiliadas	13,800	49,200	6.2	10.3
Inversiones a largo plazo	800	1,400	.4	.3
Propiedad, planta y equipo	70,400	88,800	31.7	18.6
Depreciación	(26,400)	(31,400)	(11.9)	(6.6)
Total propiedad, planta y equipo	<u>44,000</u>	<u>57,400</u>	<u>19.8</u>	<u>12.0</u>
Cargos diferidos	600	2,600	.3	.6
Total Activos	<u>222,000</u>	<u>477,600</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>
PASIVO Y CAPITAL				
Pasivo Circulante:				
Préstamos a corto plazo	31,600	95,200	14.2	19.9
Cuentas por pagar y gastos acumulados	37,200	50,800	16.8	10.7
Total Pasivo Circulante	<u>68,800</u>	<u>146,000</u>	<u>31.0</u>	<u>30.6</u>
Compañías afiliadas	6,200	48,200	2.8	10.1
Capital social y utilidades retenidas:				
Capital social	96,800	136,800	43.6	28.6
Utilidades retenidas	50,200	146,600	22.6	30.7
Total capital social y Util. Ret.	<u>147,000</u>	<u>283,400</u>	<u>66.2</u>	<u>59.3</u>
Total pasivo y capital	<u>222,000</u>	<u>477,600</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

Cuando el Auditor hace uso del método del análisis por medio de aumentos y disminuciones, deberá formular la comparación del estado de la situación financiera y de resultados del año a revisión con otros años anteriores, con el objeto de determinar los cambios sufridos en el transcurso de estos períodos, ya sea con cantidades absolutas o en porcentos, proporcionando una guía de lo sucedido, así como las transformaciones de los diferentes conceptos que integran los estados financieros, dándose cuenta de los cambios más significativos que se deberán investigar con más profundidad. Ver ejemplo de la hoja N° 101.

En el uso del método de tendencias por el Auditor, éste deberá practicar una comparación entre varios ejercicios anteriores subsecuentes, en donde se buscará el estado de base de comparación, el que a su criterio será el más antiguo o significativo; este ejercicio será el punto de partida con el objeto de que las relaciones calculadas pongan de relieve los cambios de importancia sufridos, así como los resultados de las tendencias que siguen los datos financieros y de las operaciones relacionadas entre sí, proporcionándonos elementos de juicio del pasado y así poder fundar el presente y futuro de la empresa. Ver ejemplo de la hoja N° 102.

METODO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES.

COMPANIA "X", S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 CAMBIOS SUFRIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981-1982
 (Moneda Nacional en Miles de Pesos)

	<u>1 9 8 0</u>	<u>1 9 8 1</u>	<u>Aumentos Pesos</u>	<u>(Disminuciones) %</u>
ACTIVO				
Activos Circulantes:				
Efectivo en Caja y Bancos	33,200	28,000	(5,200)	(15.6)
Cuentas por cobrar -clientes-	128,800	169,000	40,200	31.2
Inventarios	122,200	168,400	46,200	37.8
Pagos Anticipados	2,400	1,600	(800)	(33.3)
Total Activo Circulante	286,600	367,000	80,400	28.0
Compañías afiliadas	46,400	49,200	2,800	6.0
Inversiones a largo plazo	1,400	1,400	-	-
Propiedad, planta y equipo	88,000	88,800	800	.9
Depreciación	(30,400)	(31,400)	(1,000)	(3.3)
Total propiedad, planta y equipo	57,600	57,400	(200)	(.4)
Cargos diferidos	2,200	2,600	400	18.2
Total Activos	<u>394,200</u>	<u>477,600</u>	<u>83,400</u>	<u>21.2</u>
PASIVO Y CAPITAL				
Pasivo Circulante:				
Préstamos a corto plazo	82,600	95,200	12,600	15.3
Cuentas por pagar y gastos acumulados	62,800	50,800	(1,200)	(19.1)
Total Pasivo Circulante	145,400	146,000	600	.4
Compañías Afiliadas	23,600	48,200	24,600	104.2
Capital social y utilidades retenidas:				
Capital social	136,800	136,800	-	-
Utilidades retenidas	88,400	146,600	58,200	65.8
Total capital social y Util. Ret.	225,200	283,400	58,200	25.8
Total pasivo y capital	<u>394,200</u>	<u>477,600</u>	<u>83,400</u>	<u>21.2</u>

METODO DE TENDENCIAS

COMPANIA "X", S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1978-1981.
(Moneda Nacional en Miles de Pesos)

PARTIDAS	I M P O R T E				PORCENTAJES DE TENDENCIAS 1978 = 100%		
	Diciembre 31				1979	1980	1981
	1978	1979	1980	1981			
<u>ACTIVO</u>							
Activo Circulante:							
Caja y Bancos	13.3	15.4	13.5	12.1	116	102	91
Valores negociables	6.7	5.1	4.2	5.1	76	63	76
Cuentas por cobrar	27.1	26.4	25.9	23.4	97	96	86
Inventarios	36.3	34.1	33.7	34.0	94	93	94
Otro activo	1.5	1.9	1.3	2.2			
Total de Activo Circulante	84.9	82.9	78.6	76.8	98	93	90
Inversiones	0.8	0.8	1.8	2.1			
Neto planta y equipo	66.8	78.0	87.5	93.9	117	131	141
Total del activo	152.5	161.7	167.9	172.8	106	110	113
<u>PASIVO Y CAPITAL</u>							
Pasivo a corto plazo	33.0	35.8	29.4	26.3	108	89	80
Pasivo a largo plazo	20.5	20.3	19.4	18.9	99	95	92
Total del pasivo	53.5	56.1	48.8	45.2	105	91	84
Capital:							
Acciones preferentes	15.2	15.2	15.2	15.2	127	140	167
Acciones comunes	20.0	25.4	28.0	33.4	115	123	138
Superávit pagado	36.0	38.5	39.9	43.7	107	111	121
Utilidades del ejercicio	27.8	26.5	36.0	35.3	95	129	127
Total del capital	99.0	105.6	119.1	127.6	107	120	129
Total del pasivo y capital	152.5	161.7	167.9	172.8	106	110	113
Capital detrabajo neto	51.9	47.1	49.2	50.5	91	95	97

El Auditor podrá auxiliarse de los métodos de análisis, indistintamente o complementando un método con otro, ésto estará a juicio y criterio del mismo, y siempre encaminado a detectar puntos neurálgicos que investigará más a fondo, y proporcionando a la vez, información de apoyo a su planeación.

El empleo de cualquier método de análisis financiero podrá llevar al Auditor al conocimiento de los siguientes puntos que coadyuvarán a la planeación de su auditoría:

- 1) Cuantificación precisa de las partidas que integran los estados financieros del negocio y la importancia relativa de los mismos, estando en posibilidades de manejar con más facilidad todas las principales cifras y determinando de una manera rápida la profundidad y alcance de su auditoría.
- 2) Exitos y problemas del negocio a través del estudio de los resultados obtenidos durante el ejercicio, como por ejemplo entre otros, los siguientes:
 - La importancia relativa de las fuentes de ingresos obtenidos en préstamo y del capital, asimismo refleja el margen de protección de las obligaciones contraídas.
 - Si el registro de las depreciaciones, amortizaciones o agotamiento es suficiente de acuerdo al uso del activo fijo, ya que posiblemente se tenga que sustituir antes de lo previsto.
 - La proporción de los inventarios con respecto a las ventas en perspectiva.
 - Si la rotación de los inventarios es adecuada u origina un exceso en el capital de trabajo.

- Si la acumulación de cuentas por cobrar se encuentran ya vencidas y que posiblemente sean incobrables, asimismo, saber cuánto se está financiando a los clientes y su repercusión en el capital de trabajo.
- La productividad del capital invertido, así como la eficiencia de las operaciones y administración de la empresa.
- La importancia del volumen de ventas examinando sus canales, así como las políticas de crédito establecidas.
- Si la utilización del capital contable es para operaciones normales de la empresa.
- Si la empresa se encuentra aprovechando la capacidad total de la planta instalada para su producción.
- Si la utilidad obtenida en el ejercicio no se encuentra afectada por situaciones no consideradas por la empresa a revisión.
- Nos permite resaltar las variaciones importantes en la distribución de las partidas individualmente, durante el período, indicándonos si son constantes o muestran aumentos o disminuciones, así como la importancia relativa de las distintas fuentes y uso de los recursos.
- Los cambios significativos, sufridos por la empresa en el transcurso del tiempo, su efecto que presenta en el ejercicio a revisión, así como la influencia en dichos cambios.

- Forma y modo de obtención y aplicación de los recursos de la empresa, conociendo la forma en que se generaron los recursos propios y ajenos y en donde se gastaron e invirtieron éstos.

3) Problemas futuros.- Por medio del estudio detallado de - las tendencias se podrá obtener elementos de juicio para detectar problemas futuros, siempre y cuando se conserve dicha tendencia.

Como consecuencia y efecto de la obtención de información, - el Auditor podrá saber entre otros ejemplos que podrá consig^unar en su planeación, los siguientes:

- Estudio profundo de la cartera y determinación de la suficiencia de la estimación para cuentas incobrables.
- Estudio de las existencias. Posibilidad de artículos de lento movimiento u obsoletos o revisión de los sistemas - de distribución de ventas.
- Examinar qué tan reciente es el activo fijo y comparar la producción con la capacidad instalada y el porcentaje de producción defectuosa.
- Ampliación en la revisión de las cuentas que integran otros activos para determinar partidas no capitalizables que en su caso deberán afectar resultados y en general detectar todos aquellos recursos canalizados hacia operaciones diferentes al giro principal de la empresa.
- La revisión del pasivo a largo plazo será a cargo de un - ayudante experimentado y tener presente la preparación de

notas a los estados financieros en las que se revelan las garantías otorgadas, investigar el uso que se dio a este crédito (fortalecimiento del capital de trabajo, ampliación de las instalaciones, liquidación de pasivos a corto plazo, etc.).

- Dentro de la revisión examinar canales de venta y estructuración del departamento de ventas, estudio de las políticas de crédito establecidas, así como relación de publicidad a ventas.
- El Auditor puede suponer que la empresa tenga gastos de operación excesivos, esté incluyendo gastos ajenos a su operación o partidas que se deben de capitalizar. Con base en lo anterior al desarrollar el trabajo se pueden confirmar las suposiciones anteriores.

Después de haber realizado el análisis de los estados financieros por los métodos utilizados, el Auditor contará con información necesaria, dándose cuenta de la situación financiera que guarda la empresa con respecto a las transacciones llevadas a cabo en el ejercicio a revisión; determinando las partidas que a su juicio se encuentran con deficiencias, y de las cuales tendrá que investigar más a fondo sus causas u orígenes y que éstas a su vez no afecten desfavorablemente la información, cambiando sustancialmente la situación presentada en los estados financieros que provoque que su opinión con respecto a éstos, contenga salvedades o hasta negación de opinión.

Esto estará de acuerdo al resultado de su interpretación del análisis que obtenga, aclarando que quedará a criterio del Auditor realizarlas no habiendo una norma exacta a seguir, ni limitación a la cantidad de partidas a revisión, buscando la revelación suficiente y competente para quedar convencido de que su trabajo es de alta calidad y apoyar su opinión sobre la razonabilidad de cada partida.

Por lo consiguiente, el Auditor deberá considerar en su planeación de auditoría, toda circunstancia que indique deficiencia, con el objeto de que quede establecido dentro del programa de auditoría que nos servirá de base para desarrollar el trabajo de revisión de los estados financieros, otorgándonos los siguientes elementos y ventajas:

- Los grupos de cuentas de los estados financieros que requieran especial atención.
- El tiempo probable de ejecución del trabajo para cada grupo de partidas que conforme los estados financieros a auditar.
- El número de auditores que se necesitan para ejecutar el trabajo, así como una buena distribución entre ellos.
- El alcance, extensión y la oportunidad que se deberá aplicar a los procedimientos de auditoría.
- Los trabajos e información especial o extraordinaria que solicitará por anticipado y que deberá desarrollar y entregar por su cuenta la empresa.
- Las normas y técnicas que deberá llevar a cabo el Auditor que ejecute el trabajo.
- El tiempo total de la duración de la auditoría que con el dato del personal empleado para ésta, le proporcionará determinar los honorarios que presentará a la empresa por el trabajo de su auditoría.

Como ya indicamos, la información que se obtiene del análisis o interpretación de los estados financieros deberá quedar consignado en el programa de trabajo, que es el enunciado lógico ordenado y clasificado de las normas, técnicas y procedimientos de auditoría que han de llevarse a cabo, así como la extensión y oportunidad que se le ha de aplicar a la auditoría.

Con este programa, podemos obtener las siguientes ventajas para llegar a resultados satisfactorios:

- Establecer mejor la división del trabajo entre los ayudantes.
- Ahorro de tiempo en estar dando explicaciones verbales.
- Indicar el avance de la auditoría en cada sección de la revisión.
- Como base de planeación y programación para años subsecuentes.
- Facilita la supervisión.

A continuación mostraré un ejemplo del programa de auditoría con información obtenida del análisis e interpretación de los estados financieros.

COMPANIA "X", S. A.
PROGRAMA DE AUDITORIA
CUENTAS POR COBRAR

PASO Nº	OPERACION	ESTIMADO		REAL		REF.	HECHO POR	FECHA
		EA-1	A-2	EA-1	A-2			
PUNTOS CONSISTENTES DEL CONTROL INTERNO								
1	Se encuentra afianzada la persona responsable de la documentación de cobranza, además no tiene acceso a los registros contables.							
2	Se comprobó que la persona encargada de los registros no tiene acceso a los fondos, ni al efectivo.							
3	Se verificó que las tarjetas auxiliares se concilian mensualmente contra el Mayor.							
4	Se confirmó que las devoluciones y descuentos son revisados y autorizados por la Gerencia.							
5	Las devoluciones y descuentos son autorizados por la Gerencia.							
PUNTOS DEBILES DEL CONTROL INTERNO								
1	No se envían estados de cuenta a los clientes.							
2	No se revisa que todas las salidas de almacén se facturen.							
- OBJETIVOS DE LA AUDITORIA -								
1	Ver si las cuentas por cobrar presentan adeudos legítimos de la Compañía.							
2	Comprobar si están clasificados correctamente en los estados financieros.							

PASO N°	OPERACION	ESTIMADO		REAL		REF.	HECHO POR	FECHA
		EA-1	A-2	EA-1	A-2			
3	Ver si se han establecido reser- vas para cubrir pérdidas en - cuentas incobrables y si esas - reservas pueden considerarse ra- zonables.							
4	Comprobar si algunas cuentas por cobrar han sido dadas en garan- tía, descontadas o endosadas y en caso afirmativo, si estos he- chos aparecen claramente consig- nados en los estados financie- ros.							
5	La rotación de cuentas por co- brar es descendente. Investi- gar las causas.							
6	Ver porqué la tendencia en cuen- tas por cobrar va aumentando - considerablemente con respecto al año anterior.							
7	Investigar las causas de la va- riación resultante con respecto al ejercicio anterior, en caso de ser de consideración, casti- gando al capital neto de traba- jo.							
8	Verificar el porqué de la compa- ración del rubro de cuentas por cobrar con relación al presupues- to, si se determinó una varia- ción desfavorable.							

PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA

- 1 Obtener análisis de clientes y
documentos por cobrar al 30 de
septiembre:
 - a) Sumar y cotejar contra mayor.
 - b) Verificar por pruebas saldos
contra auxiliares.

- 2 Circularizar las cuentas en forma
positiva (15 cuentas) y 10 sal-
dos menores para circularizar -
en forma negativa.

PASO Nº	OPERACION	ESTIMADO		REAL		REF.	HECHO POR	FECHA
		EA-1	A-2	EA-1	A-2			
	<ul style="list-style-type: none"> a) Pedir a la compañía que prepare las solicitudes. b) Cotejar nombres, dirección y saldos con auxiliares. c) Enviar la. solicitud. d) 15 días después enviar 2a. - solicitud por las no contestadas. 							
3	<p>Con base en las relaciones por antigüedad de saldos, discutir la cobrabilidad con funcionarios apropiados, examinando correspondencia y gestiones de cobros para las cuentas atrasadas.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Determinar las cuentas consideradas incobrables, obtenidas mediante el estudio. b) Determinar la suficiencia de la reserva. c) Discutir con la gerencia la - insuficiencia si hubiera. 							
4	<p>Recabar información de las políticas del Depto. de Crédito y Cobranza.</p> <p>Estudiar todos los aspectos de - las políticas de crédito y cobranzas.</p> <p>Analizar y dosificar las ventas de contado, a crédito y a plazos.</p>							
5	Investigar el promedio de ventas diarias.							
6	Investigar porqué la cobranza se demora demasiado tiempo aumentando los gastos de cobranza.							
7	Investigar las condiciones económicas que afectan a las ventas y a las cuentas por cobrar.							
8	<p>Analizar el movimiento de la reserva para cuentas incobrables.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Determinar si los incrementos se están haciendo conforme a políticas establecidas. 							

PASO N°	OPERACION	ESTIMADO		REAL		REF.	HECHO POR	FECHA
		EA-1	A-2	EA-1	A-2			
	b) Determinar autorización de las cancelaciones y su deducción fiscal.							
9	Trabajo alternativo (para hacerse en noviembre)							
	a) Por las circulares inconformes aclarar o pedir a la Cfa. sean aclaradas y verificar - contra la documentación co - rrespondiente.							
	b) Por las circulares no contes tadas: Determinar pagos posteriores contra fichas de depósito. Por las facturas no pagadas, cotejar contra documentación y examinar evidencia de entrega de la mercancía. Preparar resumen de circulari zación y concluir sobre el re sultado.							
10	Revisión de papeles de trabajo y supervisión del ayudante.							
11	Aclarar puntos pendientes de la revisión.							
	CIERRE							
12	Dejar cédulas donde consignen - los resultados de las investig ciones de las causas y orígenes del aumento en cuentas por cobrar, así como el de las políticas de cobranza, créditos y volúmenes de ventas.							
13	Efectuar arqueo de documentación que ampare los cinco saldos mayo res y tres menores de cuentas - por cobrar. Concluir sobre el control físico sobre los documentos y facturas pendientes de cobro.							

PASO N°	OPERACION	ESTIMADO		REAL		REF.	HECHO POR	FECHA
		EA-1	A-2	EA-1	A-2			
	FINAL							
14	Obtener relaciones de clientes y documentos por cobrar al 12/31: a) Sumar y verificar saldo contra mayor. b) Cotejar contra auxiliares (mis <u>mo</u> alcance que en preliminar)							
15	Comparar saldos con el año anterior y explicar variaciones importantes.							
16	Obtener movimiento global de - clientes y documentos por cobrar, de la fecha de circularización al cierre: a) Cotejar asientos con registros originales y contra-cuentas - (ligar) y examinar las partidas por causas que no sean - normales. b) Concluir sobre el movimiento.							
17	Terminar análisis de la reserva para cuentas incobrables y completar estudio de incobrabilidad.							
18	Ligar documentos descontados <u>con</u> tra <u>firmación</u> bancaria.							
19	Determinar saldos con vencimiento mayor de un año y saldos <u>acree</u> dores y reclasificar.							
20	Determinar si las cuentas están dadas en garantía de préstamos.							
21	Preparar sugerencias de control interno para el memorándum.							
22	Concluir sobre el examen.							
23	Revisión de papeles de trabajo y supervisión del ayudante.							
24	Aclarar puntos pendientes de la revisión.							

CONCLUSIONES

- 1.- Los Estados Financieros son de suma utilidad, ya que constituyen una de las principales fuentes de información con las que se auxilian los ejecutivos para la toma de decisiones y así propiciar la coordinación de procedimientos administrativos necesarios para el cumplimiento de los objetivos propuestos.
- 2.- Para que los estados financieros cumplan fielmente con el propósito de proporcionar información correcta deben cubrir los siguientes requisitos:
 - a) Sus datos deben ser cuantitativos, concisos, accesibles y confiables.
 - b) Su presentación deberá ser oportuna y con fines de previsión.
 - c) Su preparación debe efectuarse con técnicas, principios y tratamientos especiales.
- 3.- De acuerdo a la importancia de la información que proporcionan los Estados Financieros, éstos se dividen en dos grupos:
 - a) Estados principales o básicos.
 - b) Estados secundarios o accesorios.
- 4.- Es importante que el auditor someta los estados financieros a un análisis e interpretación rigurosos, antes de iniciar su revisión, con el objeto de cuantificar las áreas operacionales y financieras, así como darse cuenta de los éxitos, problemas y proyecciones de la empresa.

- 5.- El análisis e interpretación de los estados financieros se efectúa por medio de métodos específicos apoyados por reglas generales, de esta manera, cualquier método que se utilice, sea horizontal o vertical, tendrá como resultado información valiosa para el conocimiento de la situación financiera real, detectando deficiencias que posiblemente han pasado inadvertidas o que no se les ha dado la importancia requerida.
- 6.- El auditor que ejecute el análisis financiero, deberá con base a su experiencia, seleccionar el o los métodos que le puedan aportar mayor información sobre la posición económica, y así llegar a conclusiones concretas sobre el conocimiento de la empresa.
- 7.- Los conocimientos que pueden obtenerse del análisis financiero entre otros, pueden ser los siguientes:
 - a) Determinación de los grupos de cuentas que integran los estados financieros a revisar.
 - b) Obtención y aplicación de los recursos.
 - c) Deficiencias y anomalías operativas y financieras que es necesario investigar exhaustivamente.
 - d) Problemática futura que puede presentarse.
- 8.- El uso de la información obtenida en el análisis financiero, como apoyo en la planeación del trabajo de auditoría, dará una proyección general sobre la posible problemática que se puede presentar en el curso de la revisión de los estados financieros y servirá de gran ayuda, en la formulación de los programas de trabajo que al final de la auditoría, se contará con los suficientes elementos para emitir opiniones y presentar su dictamen e informes con plena satisfacción y seguridad de haber ofrecido un servicio altamente profesional.

- 9.- La aplicación de las técnicas y normas de auditoría generalmente aceptadas a la información que se obtuvo de la evaluación del control interno y del análisis financiero, nos proporciona la confiabilidad de la información financiera, así como la naturaleza, alcance, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría, y por último el tiempo, auditores necesarios y honorarios que se requieren en el trabajo.

- 10.- Las situaciones y hechos que se presenten, derivados del análisis financiero, deben ser investigados ampliamente en la auditoría, con el propósito de proporcionar la evidencia suficiente y competente para fundamentar su opinión sobre la congruencia de la información contenida en los estados financieros, y así presentar alternativas de solución por medio del informe largo.

- 11.- El auditor se ha percatado de la utilidad de analizar e interpretar los estados financieros para obtener información más profunda de la problemática de la empresa a revisar e incluirla en su planeación, siendo poco a poco más generalizado el uso, tomando suma importancia como para considerarla en el futuro una de las normas principales de Auditoría.

B I B L I O G R A F I A

- C.P. RAFAEL G. RIOS ZUÑIGA. "ALGUNOS COMENTARIOS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS".- Primera Edición 1963.
- R.D. KENNEDY - S.Y. McMULLEN. "ESTADOS FINANCIEROS".- Forma, Análisis e Interpretación.- UTEHA.- México 1978.
- JOAQUIN MORENO FERNANDEZ. "LAS FINANZAS EN LAS EMPRESAS".- Información, Análisis, Recursos y Planeación.- MEFAC.- México 1979.
- C.P. ROBERTO MACIAS PINEDA. "EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS" y Las Deficiencias en las Empresas.- ECASA México 1980.
- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C. BOLETINES DE LA COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.
- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C. BOLETINES DE LA COMISION DE NORMAS Y PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA.
- C.P. MARTELO DIAZ CESAR. "EL ANALISIS FINANCIERO" En la Auditoría de Estados Financieros.- ECASA.- México 1977.
- C.P. HECTOR SANCHEZ S. "PLANEACION DE LA AUDITORIA" Externa e Interna.- ECASA.- México 1980.
- LIC. GUILLERMO GOMEZ CEJA. "PLANEACION Y ORGANIZACION" De Empresas - UNAM 1972.
- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C. "NORMAS Y PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA".- México 1974.
- C.P. ISRAEL OSORIO SANCHEZ. "AUDITORIA I" - ECASA - México 1978.
- C.P. ALFREDO PEREZ HARRIS. "LOS ESTADOS FINANCIEROS" Su Análisis e Interpretación.

C.P. ALBERTO GARCIA MENDOZA.

"ANALISIS E INTERPRETACION"
de la Información Financiera.
CECSA.- México 1980.

C.P. CESAR CALVO LANGARICA.

"ANALISIS E INTERPRETACION DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS" PACSA.