

# Universidad Autónoma de Guadalajara

INCORPORADA A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

ESCUELA DE ADMINISTRACION, CONTABILIDAD Y ECONOMIA



TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN

## BOLETIN B-11 Y SU IMPORTANCIA ACTUAL

SEMINARIO DE INVESTIGACION

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE

LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A :

BLANCA LUZ ALMADA PALACIOS

GUADALAJARA, JAL., 1986



Universidad Nacional  
Autónoma de México



## **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 está 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

ALGO COMO INTRODUCCION.....	1
CAP. I LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD	
- Los Principios de Contabilidad y la Teoría Contable.....	7
- Algunos Antecedentes Históricos de los Principios de Contabilidad.....	8
- Naturaleza e importancia de los Principios de Contabilidad.....	13
- Los Principios de Contabilidad: su evolución y trascendencia en las decisiones.....	27
CAP. II. LA INFORMACION FINANCIERA	
- La Entidad Económica.....	36
CAP. III. LOS ESTADOS FINANCIEROS	
- Cúales son los Estados financieros.....	47
- Objetivos de los Estados Financieros.....	49
- Finalidades de los Estados Financieros...	52
- Estados Financieros Principales o Básicos	56
- Estados Financieros Secundarios o Accesorios.....	74
- Alcances.....	84
- Limitaciones.....	87

CAP. IV. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
EN BASE AL FLUJO DE EFECTIVO.

- Razón para el estado de cambio en la posición  
Financiera en base al flujo de efectivo..... 95
- Objeto y Utilidad Práctica ..... 104
- Fondos: Definiciones y Alternativas..... 106

CAP. V BASES PARA LA PREPARACION DEL ESTADO DE CAMBIOS  
EN LA SITUACION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO.

- Obligatoriedad de presentar el estado de cam-  
bios en la posición financiera en base a efec-  
tivo..... 116
- Elementos que integran el estado de cambio en  
la situación financiera en base a efectivo... 118
- Formas de presentación del estado..... 121
- Modelos para su presentación..... 126

ANEXOS..... 127

CASO PRACTICO..... 133

CONCLUSIONES CASO PRACTICO..... 137

CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACION..... 140

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS..... 144

## ALGO COMO INTRODUCCION

Hoy en día debido a la compleja estructura social y la evolución económica tan acelerada la cual genera presiones diversas, el hombre de negocios se enfrenta a diversos problemas de decisiones las cuales en la mayoría de -- las ocasiones el factor tiempo juega un papel importantísimo para el éxito de muchos negocios.

Hasta hace todavía poco tiempo todas las decisiones eran tomadas en base a procedimientos empíricos de administración o bien por "corazonadas" y obviamente no en todos los casos daban resultados óptimos para la entidad -- en ocasiones tales "corazonadas" terminaban en catástrofe -- en el peor de los casos.

Todos estos tropiezos se debían a la falta de información fehaciente oportuna y accesible o bien a la mala interpretación de la información de la cual se disponía.

Pero gracias a las exigencias del medio de algunos usuarios; de los acreedores bancarios de las autoridades reguladoras y de los propios hombres de negocios con grandes aspiraciones en el manejo de buenos resultados en el desarrollo de sus actividades comerciales, fueron forzando

a una mayor y más completa información.

Por otro lado, existe el hecho de la información financiera que la empresa da a través de sus estados es uno de los elementos sobre los que la Asamblea de Accionistas y el público juzga la actuación de los administradores demostrando que dicha actuación influye al quedar reflejada en la información financiera creando un proceso de retroalimentación entre la información financiera y la actuación administrativa.

Una fuente valiosa de información son los Estados Financieros a los que con frecuencia recurre el hombre de negocios cuya principal función es la de auxiliar en el control de las empresas y para tomar decisiones bien fundadas. Una acción bien fundada casi siempre alcanzará sus objetivos en cambio una acción a ciegas corre un gran riesgo de fracasar.

Es necesario aclarar que los Estados Financieros por sí solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada con respecto a la situación financiera del negocio. -- (Aún cuando dichos estados se encuentren debidamente preparados conforme a principios de contabilidad generalmente aceptados y aplicados en forma consistente).

Esto es debido a que algunos elementos que influyen decisivamente sobre su situación financiera y su rentabilidad no figuran en el cuerpo de aquéllos en y otros factores no son tasables en dinero como (condiciones de mercado, régimen fiscal, problemas de personal, etc.).

Además para apreciar la utilidad de los Estados Financieros es necesario analizarlos cuidadosamente con el fin de obtener suficientes elementos de juicio para apoyar las opiniones que se hayan formado con respecto a los detalles de la situación financiera y de la rentabilidad de la misma.

Ahora bien el objetivo del presente trabajo es el de tratar de explicar dentro de nuestra posibilidad la forma de preparación de uno de los Estados Básicos y tratar un poco acerca de la importancia y utilidad de dicho estado, así como ayudar en cierta forma a esclarecer dudas a los accionistas que al no poder disponer del efectivo reflejado en la utilidad neta dudan de la rentabilidad de su empresa o si en realidad obtuvo la utilidad que se presume en el Estado de Resultados. Este Estado es un útil resumen de como dicha utilidad fue distribuida, cuáles fueron las fuentes de recursos y cuáles las aplicaciones de los mismos para concluir con el incremento o decremento neto en el efectivo.

## CAPITULO I

### LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Los principios de Contabilidad son un tema de vigencia permanente sobre el que es oportuno meditar y repasar tantas veces como sea necesario, ya que siempre habrá un nuevo ángulo que considerar. Este capítulo es un breve recorrido sobre ese campo con el objetivo de:

- Analizar el papel que desempeñan los principios de Contabilidad dentro de la información financiera.
- Resaltar su importancia.
- Presentar una visión general respecto a su naturaleza, significado y evolución.
- Subrayar su uso y aplicación en la práctica.
- Señalar algunos puntos de controversia en el área de Principios de Contabilidad.
- Hacer una reflexión honesta acerca de cómo perfeccionar la información que produce la contabilidad.

## SER Y QUEHACER DE LA CONTABILIDAD

La contabilidad es una actividad de servicio que desarrolla una función útil a la sociedad al proporcionar información financiera acerca de una entidad.

Tiene por objetivo satisfacer una parte importante de las necesidades de información de los distintos tipos - de usuarios, y justifica su existencia en la medida que el producto que proporcione sea útil para la toma de decisiones. Esta es su misión y razón de ser.

## USUARIOS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

No todos los usuarios de la información contable - persiguen los mismos objetivos, ni tienen las mismas necesidades de información. Tenemos por un lado a los administradores, los cuales poseen conocimientos de primera mano de lo que está sucediendo en la empresa, y requieren de la contabilidad, información que les ayude tanto en las actividades de planeación y control, como en la toma de decisiones.

Como todos sabemos, a este tipo de información se le conoce comúnmente como "Contabilidad Administrativa", e incluye por ejemplo, aspectos tales como:

- Sistema de costos de producción.

- Sistema presupuestario.
- Contabilidad por áreas de responsabilidad.
- Enfoque marginal para determinar, controlar y planear --  
los resultados de operación de una empresa.

Otro usuario muy importante, del cual todos estamos conscientes, es el fisco. A él se le presenta de acuerdo con los criterios y lineamientos legales establecidos por las autoridades hacendarias.

Un tercer grupo de usuarios lo constituyen los accionistas, instituciones de crédito, proveedores, inversionistas potenciales, etc. Todos ellos tienen en común que son o podrán ser una fuente de financiamiento para la empresa. No tienen conocimiento de primera mano acerca de lo que está pasando en el negocio, como es el caso de los administradores, ni tienen autoridad para establecer leyes como es el caso del Fisco.

Para que esta información sea realista y provoque la confianza del usuario, se elabora de acuerdo con ciertos lineamientos, mismos que a la vez sirven de referencia para que personas independientes a la empresa opinen sobre la calidad de dicha información.

Como es de todos sabido, estos lineamientos son --

Los "Principios de Contabilidad" y la información preparada de acuerdo con ellos se la conoce generalmente como - - "Contabilidad Financiera"

#### LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y LA TEORIA CONTABLE

En algunos círculos se percibe al contador como un individuo que primero desarrolla procedimientos y luego trata de justificar el objetivo de los mismos. Esto es, primero desarrolla el "como" y a veces se ignora el "por qué" y "para qué".

Aunque en términos generales esta percepción no corresponde totalmente a la realidad, la verdad es que en muchos casos nosotros los contadores ponemos un énfasis demasiado en los medios, e ignoramos los fines.

El pragmatismo contable se considera una virtud, y tal vez lo sea, pero la práctica sin una base que la sustente y justifique, puede producir en algunos casos procedi-mientos arbitrarios y carentes de significado.

Como todos sabemos, existen un conjunto de principios hipotéticos, conceptuales y pragmáticos, producto de un razonamiento lógico que sirven de marco de referencia para conocer, evaluar y desarrollar prácticas contables. - Este es la Teoría Contable. (1)

La teoría y la práctica contables no son dos polos opuestos. Hacer teoría por el sólo fin de la teoría, no tendría sentido. Sería un desperdicio de esfuerzos. La teoría está para servir a la práctica.

Esta es una verdadera finalidad. La teoría se anticipa a los problemas, busca una solución a esos problemas potenciales, y prueba en la práctica sus bondades y corrige sus errores.

El aspecto más importante de la teoría contable es el relativo a los principios de contabilidad; sin ellos, la información financiera sería un caos al no tener una base uniforme para juzgar sobre lo adecuado o no de una determinada práctica contable.

#### ALGUNOS ANTECEDENTES HISTÓRICOS DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Los principios de contabilidad; su evolución y trascendencia en las decisiones.

La idea que tenemos actualmente acerca de lo que son los Principios de Contabilidad, es producto de una evolución en el pensamiento y práctica contable, a lo largo del tiempo. Es importante repasar, aunque sea en forma muy breve, los principales antecedentes históricos de los Principios de Contabilidad, con el objeto de comprender mejor la situa- :-

ción actual desde la perspectiva que nos da su origen y evolución.

En su origen, Los Principios de Contabilidad eran reglas descriptivas de prácticas relativas de cómo registrar ciertas transacciones comerciales.

Uno de los primeros en conciliar estas prácticas fue Fray Luca Paciolo, que publicó en 1494, formando parte de un tratado de matemáticas, una descripción de las prácticas seguidas en esa época por los comerciantes venecianos, dentro de las cuales la más importante era el uso de la "Partida Doble". Gracias a esta obra se divulgó en muchos lados la aplicación de la partida doble.

Paciolo recomienda el uso de tres libros de contabilidad:

**BORRADOR.**- Era un libro donde el comerciante escribía "todos sus negocios pequeños o grandes tan pronto se originaban día por día, hora por hora, anotando cada cosa -- que se vende o compra (u otros manejos) escribiendo de una y otra el quién, el qué, el cuándo, el dónde, con toda claridad y menciones". [2]

**DIARIO.**- Era un libro secreto donde se registraban

al inicio de sus actividades mercantiles un inventario de todos los bienes, derechos y deudas que tenía el comerciante, y luego pasar a él las transacciones anotadas en el libro borrador, respetando un orden cronológico.

MAJOR.- Era un libro donde se acumulaban los movimientos de cada una de las cuentas. Debla tener tantas columnas como clases de monedas se emplearan.

Paciolo presenta, además las siguientes ideas en su obra:

- La información es para uso de sus dueños, y por lo tanto su contenido es secreto.
- Usa la moneda como común denominador de registro.
- Mezcla las propiedades del negocio con las de los dueños.
- No existe la división de periodos contables, y por lo -- tanto, no es necesaria la práctica de diferir partidas.
- Se hace una distinción entre lo que es el capital y lo - que son las utilidades.

En el año de 1605 el matemático alemán Simón Stevin propone determinar anualmente las utilidades, y no al final de la ventura (empresa con vida definida en términos del logro de un objetivo concreto, después del cual, una vez obtenido, los socios se repartieron lo obtenido).

Posteriormente, en 1673, debido a la decadencia de los negocios de ventura, el Código de Comercio Francés establece la obligación de presentar un balance por lo menos cada dos años.

Otro antecedente que vale la pena destacar es el relativo al desarrollo del concepto de "Negocio en Marcha" en 1962 por Lawrence Diksee.

A principios del siglo XX varios tratadistas alemanes desarrollaron la teoría de la "Entidad" (la empresa es una unidad económica independiente de sus dueños) y en Estados Unidos, Paton con su libro "Accounting Theory" (1922) - fue el que más influyó para la aceptación en la práctica de dicha teoría.

El antecedente próximo de los Principios de Contabilidad surgió en 1932 con la formación, en Estados Unidos de un comité a instancias de la Bolsa de Valores de Nueva York y presidido por el Contador George O. May, en representación del Instituto Americano de Contadores Públicos.

Este comité publicó en 1934 un boletín ["Audits of Corporate Accounts"] donde se estableció que las empresas cotizadas debían presentar a la Bolsa una descripción de sus principios prácticos contables las cuales, después de

un estudio, eran aceptados o rechazados. Los auditores debían basar su examen en el cumplimiento de éstas, y al expresar su opinión señalar si los estados financieros se habían preparado de acuerdo a esa descripción, empleando la frase: "de acuerdo a Principios de Contabilidad aceptados". Así como surge el término de "Principios de Contabilidad" (3)

Es importante hacer resaltar que este hecho no sólo es el origen del término. También se inicia la etapa donde los guías contables dejan de ser meras descripciones de procedimientos y adquieren el carácter de norma.

En nuestro país el primer documento oficial que hace referencia a los Principios de Contabilidad es el boletín # 2 de la Comisión de Procedimientos de Auditoría, publicado en 1956.

En 1968, siendo presidente del Instituto Mexicano de Contadores Públicos Don Rafael Alonso y Prieto, se constituye por primera vez en nuestro país la Comisión de Principios de Contabilidad, teniendo como presidente a Don Alberto Nuñez Esteva.

En 1969 se emite con carácter provisional, para ser analizado, el boletín 1 (serie azul) "esquema de la teoría básica de la contabilidad".

## NATURALEZA E IMPORTANCIA DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Los principios de Contabilidad, como es de todos conocido, son guías o estándares para elaborar y evaluar información contable. Se derivan de acuerdos entre las diversas partes involucradas en el uso, preparación y auditoría de estados financieros.

Los Principios de Contabilidad son productos de situaciones ambientales concretas, por lo que su validez está en relación a un tiempo y lugar determinados. Dicho en otras palabras, los principios de contabilidad de hoy no necesariamente estarán vigentes dentro de varios años; -- los Principios de Contabilidad mexicanos por ejemplo, no necesariamente deben ser los mismos que los de Canadá o -- los de cualquier otro país.

La contabilidad ha evolucionado a través del tiempo para satisfacer las necesidades relativas a la medición y comunicación de los resultados de la actividad de un negocio. A medida que las empresas han crecido en tamaño y complejidad, también la contabilidad se ha vuelto más compleja. Por esta razón, los contadores aplican constantemente su criterio para seleccionar, dentro varias alternativas válidas para reportar la situación y los resultados de la empresa, aquellas que permitan reproducir mejor su realidad.

Si las actividades y estructuras de los negocios fueran idénticas, no se justificaría la existencia de alternativas contables, pero la realidad es que las empresas son diferentes.

Por otra parte es conveniente recordar que la existencia y estructura formal de los Principios de Contabilidad no resuelven todos los problemas contables, ni eliminan la necesidad del juicio por parte de los contadores.

Como ya es de todos sabido, el término "Principios de Contabilidad" se puede tomar en un sentido amplio o en un sentido estricto. El sentido amplio abarca todo el conjunto de normas contables independientemente de la generalidad o particularidad del contenido de las mismas. En cambio en sentido estricto, los Principios de Contabilidad son reglas básicas y generales, de donde se derivan otras más específicas, que son las reglas.

Los principios de contabilidad emanan de una serie de enunciados que son el punto de partida de la estructura contable, y los cuales no requieren que su validez se demuestre. Están orientados a que la información generada a través del proceso contable sea útil y confiable. El logro de estos objetivos de utilidad y confiabilidad en la información, no es negociable.

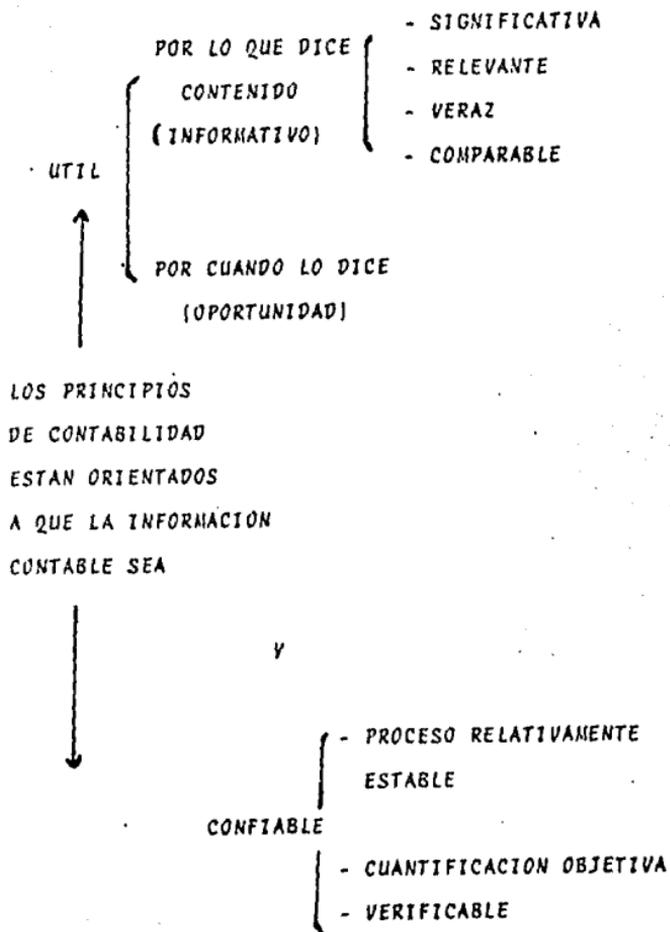
Utilidad en la información quiere decir que esta -  
le sirve a alguien para algo. Esa utilidad está determina  
da por lo que se dice (contenido informativo). Para que -  
el contenido informativo sea útil, debe:

- Tener significado. Esto es, que quiera decir algo, que se pueda interpretar.
- Ser relevante.- Esto implica una selección de los datos para incluir sólo aquellos que puedan influir en la toma de una decisión.
- Ser veraz.- Esto es, que la información contenga hechos realmente sucedidos.
- Ser comparable.- Que permita captar el progreso de la empresa a lo largo del tiempo, así como en relación a o -  
tras empresas.

Ahora bien, para que la información sea oportuna, -  
debe estar en manos del usuario cuando éste la necesite.

Por último la confiabilidad implica que el usuario cree en la información, y consecuentemente la utiliza para sus fines. Esta confianza es provocada por:

- La estabilidad relativa del sistema contable.
- La objetividad en el proceso de cuantificación, y
- La verificación de la operación del sistema.



CUADRO I.

A continuación se presenta un cuadro (ver cuadro - uno) con los principales aspectos señalados en esta apartado, los cuales a su vez están basados en el boletín A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad.

#### ACEPTACION Y FORMULACION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Como ya se mencionó, la frase "Principios de Contabilidad Aceptados" en sus orígenes quería significar que - eran prácticas contables seguidas por las empresas (cuyas acciones se negociaban en la Bolsa de Valores de Nueva - York) y aceptadas como válidas por la Bolsa. Posteriormente se agregó la palabra "generalmente" (aceptados) queriendo indicar "generalmente seguido por las empresas".

Como estamos enterados, esta idea ha ido evolucionando, y actualmente la "aceptación" no implica necesariamente que la mayoría de las entidades estén o no siguiendo una determinada práctica contable. Es un acto racional -- donde se evalúa de acuerdo a la lógica y al sentido común -- si un Principio en concreto (o propuesta de Principio) es -- o no ayudando a describir en forma válida la realidad -- de la empresa.

Por lo que toca al término "Principio", en algunos países, como es conocido, se está tendiendo a abandonar su uso, por considerarlo poco preciso al dar la idea de una -

verdad básica inamovible y de valor universal. En su lugar se está empleando la palabra "estándar", la cual describe en forma más adecuada la naturaleza de lo que en nuestro medio designamos como "principio".

En cuanto a la manera como se desarrollan los Principios de Contabilidad, encontramos dos enfoques distintos en el ámbito internacional. -por un lado hay países donde las prácticas contables aceptables son establecidas y formuladas por un organismo gubernamental. Tal es el caso, -entre otros, de Francia, España, Portugal, Polonia y algunos países de Centro y Sud América. En otras naciones como Inglaterra, Canadá, Estados Unidos, Australia y México, son organismos técnicos no gubernamentales los que establecen y desarrollan prácticas contables aceptables. En estos países, con excepción de Estados Unidos, el cuerpo emisor de los Principios o estándares está vinculado con la profesión contable organizada.

En nuestro país, como se sabe, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos es el organismo que formula los Principios de Contabilidad y para este propósito cuenta -- con la Comisión de Principios de Contabilidad.

Esta comisión genera básicamente dos tipos de documentos; boletines y circulares. La diferencia fundamental

entre ambos reside:

1. En el aspecto formal para su aprobación y promulgación.

Los boletines se someten a un proceso de auscultación -- entre los miembros de la comunidad financiera, al final -- del cual, y después de incorporar las modificaciones procedentes, se aprueba para su divulgación.

En cambio para las circulares no es necesario seguir ese proceso. Basta que se aprueben para su divulgación.

2. En cuanto al contenido.

Las circulares normalmente atacan problemas concretos y urgentes, así como también aclaran algunos puntos contenidos en los boletines.

Los boletines, en cambio, establecen normas a las cuales está sujeta la información financiera.

En resumen, los boletines incorporan normas contables de observancia obligatoria, y las circulares son recomendaciones o aclaraciones.

LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD: MEDIOS PARA LOGRAR INFORMACIÓN FINANCIERA DE CALIDAD.

Como ya se mencionó anteriormente, los Principios de Contabilidad pueden variar de país a país, y de época a época. Sin embargo los conceptos básicos (Principios de Contabilidad en sentido estricto) son conocidos y aceptados en un plano internacional, ya que sirven de base para la formulación de reglas que facilitan generar información financiera de calidad.

A continuación se presentan en forma breve los Principios de Contabilidad Básicos que pueden considerarse de reconocimiento internacional.

El principio de la entidad sirve de guía para identificar de quién se va a informar. De acuerdo con este principio, la personalidad de un negocio es independiente de la de sus accionistas o propietarios, y por lo tanto, en la información no deben mezclarse los derechos y obligaciones de ambas partes.

Un ejemplo de la aplicación de este principio es la consolidación de estados financieros.

- El principio de Realización sirve de guía para determinar de qué se va a informar. Se informará de lo real (lo que está realizando de acuerdo con los convencionalismos contables). De acuerdo con este principio, para

que a algo se le considere realizado debe poderse cuantificar objetivamente en dinero.

Un ejemplo de aplicación de este principio es el reconocimiento del ingreso, normalmente al momento de la venta, y no al de la producción o el cobro.

- El principio del Costo sirve de guía para establecer a cuánto se van a registrar, e informar de las transacciones y eventos que la contabilidad toma en cuenta; es to es, se registrarán a su costo histórico. Este principio, debido sobre todo a la inflación, se encuentra actualmente en crisis, y en varios países existen reglas que permiten el uso de valores actuales en los estados financieros.

Un ejemplo de aplicación de este principio es el de la valuación de los inventarios y los activos fijos al costo histórico. La expresión del costo histórico en moneda de poder adquisitivo uniforme en un entorno inflacionario, se considera un procedimiento válido de acuerdo con este principio.

- El principio del Período Contable sirve de guía para determinar el cuándo de la información. Los estados financieros deben indicar claramente el período a que se -

refieren. Incorpora el criterio contable tan importante - del enfrentamiento de logros contra esfuerzos, el cual implica que los ingresos y los gastos sólo son relevantes en el período que les corresponde.

Un ejemplo de la aplicación de este principio es - el concepto de lo devengado, el cual implica reconocer ingresos y gastos al cierre del ejercicio.

- El principio del Negocio en Marcha señala que -- salvo prueba en contrario, se debe suponer que la empresa seguirá operando por tiempo definido, y que, consecuentemente, hay tiempo suficiente para que la empresa use sus - activos fijos, termine su producción en proceso, consuma - su materia prima, cobre sus cuentas por cobrar, etc.

Por lo tanto, no es válido el uso de valores de liquidación.

- El principio de Revelación Suficiente, establece que los estados financieros deben incluir en forma clara y precisa todos los elementos necesarios para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

Un ejemplo de la aplicación de este principio es -

la presentación de notas explicativas y complementarias en los estados financieros.

- El principio de Importancia Relativa señala que a cada partida que integra los estados financieros se le debe dar un tratamiento de acuerdo con su importancia.

La agrupación de cuentas y el redondeo de cifras - en los estados financieros, son ejemplos de la aplicación de este principio.

- El principio de Consistencia, tiene por objeto lograr la comparabilidad en la información. Para ello se deben seguir procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. Se pueden cambiar cuando sea justificado hacerlo, debiendo en este caso, revelar el efecto de dicho cambio sobre los resultados del periodo. Por ejemplo si una empresa después de haber usado durante cierto tiempo el método PEPS para valuar sus inventarios cambia a --- WEPS y luego al siguiente ejercicio adopta nuevamente PEPS sería un indicio de violación a este principio.

- Hay otro concepto básico generalmente empleado en contabilidad, al que se le conoce como el principio Conservador.

Como se sabe, nuestra estructura básica de conceptos contables lo denomina como el Criterio Prudencial. De acuerdo a él, cuando existen alternativas aceptables y a la vez hay duda para la selección y aplicación de una regla contable, se debe seguir un criterio de prudencia y optar por aquella que refleje un menor grado de optimismo.

Un ejemplo de aplicación del Criterio Prudencial es la regla de "Costo o mercado, el que sea menor", para valorar inventarios.

Los principios antes mencionados están contemplados en el boletín A-1 Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera, de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos; sin embargo, no se incluye el de "Dualidad Económica" debido a que a nivel internacional a este concepto normalmente no se le considera principio. Adicionalmente, el "Criterio Prudencial", de acuerdo con el citado boletín, no es un principio básico.

A continuación se incluye un cuadro (ver cuadro No. 2) donde se presenta cómo cada uno de los Principios de Contabilidad antes mencionados están encaminados al logro de las características que debe reunir la información contable.

<u>PRINCIPIO</u>	<u>ATRIBUTO QUE SATISFACE</u>
ENTIDAD	SIGNIFICANCIA
REALIZACION	RELEVANCIA VERACIDAD OBJETIVIDAD VERIFICABILIDAD
COSTO	VERACIDAD OBJETIVIDAD VERIFICABILIDAD
PERIODO CONTABLE	SIGNIFICANCIA RELEVANCIA COMPARABILIDAD
NEGOCIO EN MARCHA	RELEVANCIA VERACIDAD
REVELACION SUFICIENTE	SIGNIFICANCIA
IMPORTANCIA RELATIVA	RELEVANCIA
CONSISTENCIA	COMPARABILIDAD PROCESO ESTABLE
CONSERVADOR	SIGNIFICANCIA

Además de los principios anotados, que en términos generales son reconocidos en un plano internacional, existen algunos conceptos que son considerados por algunos organismos o personas también como principios. Tal es el caso, por ejemplo: [ver cuadro 2]

#### LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD: SU EVOLUCION Y TRASCENDENCIA EN LAS DECISIONES.

Dualidad Económica. Incorporado en el boletín A-1, hace referencia al hecho de que a todo recurso corresponde una fuente. (6)

Equidad.- Los procedimientos contables deben dar un tratamiento equitativo a todas las partes interesadas en la actividad de una empresa. Por consecuencia, los estados financieros deben presentar la verdad de lo sucedido. Los datos contables deben ser correctos, imparciales y no basarse en prejuicios. (7)

Unidad Monetaria.- La contabilidad se basa en el supuesto de que el dinero es el común denominador en la actividad económica, y que por lo tanto la unidad monetaria es una base adecuada para la medición y el análisis contable. (8)

Prácticas de la industria.- Al elaborar información

contable, se deben tomar en cuenta las características precisas de las industrias y negocios. (9)

Registro.- Para suministrar información confiable acerca de las actividades económicas de la empresa, la contabilidad debe desarrollar y mantener un registro completo de todos los eventos que resulten en cambios de los activos y fuentes de financiamiento de la empresa. (10)

#### TRASCENDENCIA PRACTICA DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

Es un serio error considerar que debido al enfoque teórico seguido en algunos casos para su desarrollo, los Principios de Contabilidad no juegan un papel importante en la práctica. Los principios de Contabilidad tienen efectos prácticos, tanto sobre el contador como sobre los usuarios.

Sin temor a exagerar se puede afirmar que el conocimiento profundo de estos principios es una herramienta indispensable en la actividad profesional del contador. Le ayudan a resolver los distintos problemas de valuación y presentación que surgen al elaborar la información financiera de una entidad. La ignorancia de los mismos limita fuertemente la eficacia de dicha información además, se corre el riesgo de ser arbitrario, incongruente e ilógico al juzgar situaciones y al ofrecer respuestas. Los Princi-

pios de Contabilidad, como ya quedó anotado, le ofrecen -- pautas, entre otras cosas, respecto al "quién", "qué", -- "cuándo" y "cuánto" para elaborar los estados financieros.

Por otra parte, la aplicación correcta de los Principios de Contabilidad aseguran al usuario la calidad de los datos financieros en que está basando sus decisiones. Por ejemplo, para evaluar el crecimiento de una empresa, la aplicación del principio de "Consistencia" y el de "Revelación suficiente" facilitan que las partidas iguales o similares se puedan comparar, para evaluar de este modo el desarrollo de la actividad de una empresa en ciertos aspectos y formarse un juicio realista acerca de si la empresa ha crecido, permanecido igual o si se ha contraído.

Para medir la rentabilidad, el principio de "Entidad" define la unidad económica que se está evaluando; el del "período contable" los ingresos, costos y gastos que deben tomarse en cuenta, así como también el lapso de tiempo implicado; el del "costo, el monto al cual se valió la inversión; el de "Realización" determina qué cambios en los valores de los activos y en las fuentes de financiamiento se deben reportar.

Para formarse un juicio acerca del riesgo financiero de una empresa el principio de "Negocio en Marcha" hace

que la información considere el hecho de que esta cuenta - con suficiente tiempo para cumplir con sus compromisos, a medida que vayan siendo exigibles; el de "Importancia Relativa" impide se eliminen montos y rubros significativos, - tanto de la estructura financiera como de su repercusión - en resultados; el "Conservador" evita el reconocimiento -- anticipado de ganancias, y provoca en general actitudes de prudencia en cuando al potencial de apalancamiento de una empresa.

Los ejemplos antes mencionados no son todos, ni cubren todas las situaciones, ya que no era el propósito de los mismos; con ellos se trata simplemente de subrayar el hecho de que los Principios de Contabilidad no son inquietudes intelectuales, son aspectos fundamentales que deben ser reconocidos tanto por los contadores como por los usuarios de los estados financieros, por la repercusión tan importante que tienen en la práctica, en el proceso de toma de decisiones.

## RESUMEN Y CONCLUSIONES

A *vla* de resumen del presente capítulo, se pueden señalar las siguientes conclusiones:

- La contabilidad tiene como misión servir a los distintos usuarios presentándoles información de utilidad en su to ma de decisiones.
- La información contable forma parte, no es la única, de la información empleada, para la toma de decisiones.
- Una buena teoría conlleva una buena práctica.
- Los Principios de Contabilidad, parte fundamental de la teoría, son guías para elaborar y evaluar la información financiera. Son producto del entorno, y por lo tanto, su validez está en relación con un tiempo y lugar determinados.
- La estructura formal de los Principios de Contabilidad no elimina la necesidad de juicio por parte de los conta dores. Las normas que se emiten no cubren, ni pretenden hacerlo, todos los casos y situaciones que se presentan en la práctica.

- Para resolver un problema específico para el que no existe una regla concreta, se deben analizar los conceptos contables básicos junto con lo que actualmente se está llevando a cabo en la práctica, a la luz de las orientaciones proporcionadas por la teoría contable.
- Los Principios de Contabilidad tienen consecuencias prácticas muy importantes, tanto para el contador como para los usuarios.
- Porque las empresas no son idénticas entre sí, en la contabilidad existen alternativas para la presentación de una partida en los estados financieros, así como también para la determinación de su monto.

## CAPITULO II

### LA INFORMACION FINANCIERA

Entiéndase por Información Financiera, la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de recursos materiales expresados en unidades monetarias.

Dicha información, para comunicar objetivamente lo ocurrido en el ejercicio financiero, debe reunir ciertas características:

- a) Utilidad.
- b) Confiabilidad.
- c) Provisionalidad.

#### A) UTILIDAD

La utilidad es la característica de la información financiera por virtud de la cual ésta se adecúa al propósito del usuario.

Se considera que la información financiera se adecúa al propósito del usuario, cuando su contenido informativo es:

1. Significativo; capaz de presentar mediante símbolos -palabras y cifras- a la entidad económica y su evolución, su estado en el tiempo y sus resultados de operación.

2. Relevante: *Selecciona los elementos informativos para optimizar la comunicación que emite.*
3. Veraz: *Es objetivo en la representación financiera de la entidad.*
4. Comparable: *permite que la información pueda confrontarse en los diferentes puntos del tiempo para una entidad y entre dos o más entidades entre sí.*

Finalmente debe decirse que un contenido informativo, correcto no basta si éste no es oportuno; lo cual significa que la adecuación al usuario y por lo mismo la utilidad de la información financiera no se logra si ésta no llega a manos del usuario cuando pueda utilizarla para tomar decisiones a tiempo y lograr sus fines.

#### B) CONFIABILIDAD

Es la caracterización de la información financiera, por virtud de la cual ésta es aceptada y utilizada por el usuario para tomar decisiones basándose en ella.

Se considera que la información financiera es confiable, cuando cumple los siguientes requisitos:

1. Estabilidad. Consistencia en la observación de los ele-

mentos de la teoría contable, para asegurar una información obtenida bajo las mismas bases.

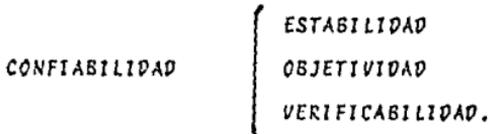
2. Objetividad: Apego realista a los elementos de la teoría contable eliminando cualquier distorsión de tipo -- personal.
3. Verificabilidad: Posibilidad de que aplicando repetitivamente un criterio o un procedimiento para obtener información, se llegue a los mismos resultados.

#### C) PROVISIONALIDAD

Es la característica de la información financiera por virtud de la cual ésta no representa hechos consumados. La necesidad de tomar decisiones obliga a efectuar "cortes" en la vida de la entidad económica para presentar su situación financiera y resultados aunque éstos no sean definitivos.

De hecho la situación financiera y los resultados finales de la entidad se conocen cuando ésta "concluye" su vida operativa.

Por este motivo puede afirmarse que la característica de la provisionalidad constituye una "limitación" a la "precisión" de la información.



PROVISIONALIDAD

## LA ENTIDAD ECONOMICA

La unidad económica que a través de la celebración de operaciones o transacciones hace posible la existencia de Información Financiera, ha sido tradicionalmente denominada "Empresa" y recientemente "Organización".

En otras palabras, con la expresión "entidad económica" se pretende incluir en lo general a todas las unidades que manejan recursos, independientes del fin que persiguen.

El término "Organización" de reciente cuño en el vocabulario técnico es casi inobjetable, con la única limitación de que el término es sinónimo de otro vocablo también utilizado en administración y que significa: Disponer los componentes de un todo de tal manera que se asegure su funcionamiento eficiente.

En un sentido amplio gramatical, "entidad" significa: Lo que constituye la esencia del ser, es decir "lo que es".

Desde el punto de vista económico, por "entidad" debe entenderse una unidad identificable que utiliza recursos materiales y humanos para la consecución de objetivos-

específicos, para lo cual requiere una dirección que tome las decisiones adecuadas.

Por todo lo anterior concluimos que entidad económica es: "La unidad identificable que utiliza recursos materiales y humanos debidamente coordinados por una autoridad decisora, con el fin de obtener objetivos".

Pero ¿Qué es Recursos?

Las entidades económicas, independientemente de su naturaleza y objetivos, requieren de Recursos para el desempeño de su cometido.

Entiéndase por recursos, el conjunto de bienes y derechos con que cuenta una entidad económica, para alcanzar sus objetivos.

Ejemplos de bienes, pueden citarse:

1. Dinero en efectivo.
2. Depósitos bancarios.
3. Inversiones en valores.
4. Mercancías.
5. Mobiliario y equipo de oficina.
6. Equipo de reparto.
7. Edificios.
8. Terrenos.

### 9. Instalaciones.

#### Ejemplos de derechos:

1. Derecho a cobrar créditos otorgados.
2. Derecho a cobrar documentos aceptados a cargos de otras entidades.
3. Derecho a recuperar préstamos concedidos.
4. Derecho a recibir servicios pagados anticipadamente.

#### Fuentes de recursos:

Los recursos con que cuenta la entidad económica, tienen que tener necesariamente cualquiera de los dos orígenes siguientes:

- Fueron adquiridos por medio de créditos.
- Préstamos concedidos por personas ajenas a la entidad económica o bien, se obtuvieron mediante la aportación patrimonial de los miembros de la propia entidad.

Podría considerarse una tercer fuente de recursos - como son las utilidades generadas por las operaciones de - la entidad económica.

R	}	OBLIGACION
E		
C		
U		
R		
S	}	PATRIMONIO
Q		
S	}	UTILIDADES
S		

CAPITULO III  
LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera no se comunica verbalmente ni mucho menos constituye un elemento abstracto, antes bien, representa algo muy concreto y debe quedar consignado por escrito.

El instrumento que sirve de vehículo a la información sobre obtención y aplicación de recursos materiales - lo constituyen los estados financieros.

Los estados financieros muestran la forma como las empresas han conjugado los factores de la producción, naturaleza, capital, trabajo y organización.

Toda medida administrativa acertada o equivocada - que se adopte por la empresa durante un mayor o menor tiempo, queda reflejada en los valores que constituyen los estados financieros.

La información que muestran los estados financieros está influida por las convenciones contables y los juicios personales de quien los formula.

Por tanto podemos decir que Estados Financieros -- "es un documento fundamentalmente numérico, en cuyos valo-

res se consignan el resultado de haberse conjugado los factores de la producción por una empresa, así como de haber aplicado las políticas y medidas administrativas dictadas por los directivos de la misma, y en cuya formulación y estimación de valores, intervienen las convenciones contables y juicios personales de quien los formula; a una fecha o por un período determinado".

Los estados financieros son cuadros sinópticos preponderantemente numéricos, integrados con los datos abstractos de los registros y libros contables, aclarados con anotaciones adicionales cuando sea necesario- en los cuales se muestra la situación financiera a una fecha determinada, del desenvolvimiento durante un determinado período, del desarrollo de la administración de una empresa. (12)

"Los estados financieros se elaboran con el propósito de presentar un informe verídico de la marcha de la administración y se refieren a la situación que guarda la inversión en el negocio y a los resultados logrados durante el período que se informe. Reflejan una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales". (13)

Los estados financieros no deben ser otra cosa -- que narraciones verídicas, sencillas, útiles, del éxito o

fracaso de las decisiones que se han tomado; de la habilidad de los directores y bondad de sus operaciones, de la solidez del negocio y su capacidad para hacer frente a sus compromisos, proyecciones razonables de lo que puede esperarse en el futuro, de la capacidad de progreso, y de los obstáculos a vencer.

Son instrumentos de control y medidas de productividad, fuentes de información y predicciones del futuro<sup>(14)</sup>

Como se ve en las anteriores definiciones, podemos concluir que en los estados financieros se reúnen los siguientes elementos:

1. Son fuentes de información.
2. Se refieren a fechas o períodos determinados.
3. Los datos se obtienen de los registros contables.
4. Presentan la situación financiera o los resultados de operación de una empresa.
5. Informa acerca de la administración, es una medida de eficiencia.
6. Intervienen convenciones contables.
7. Intervienen convenciones, juicios personales.
8. Sirve de base para decisiones futuras.
9. Son una efectiva medida de control.

Ahora bien debe recordarse que Los estados financieros, no bastan por si solos para llegar a una conclusión adecuada con respecto a la situación de una empresa, debido a que algunos elementos influyen decisivamente sobre la situación indicada y su productividad no figuran en el cuerpo de aquellos y otros factores que no son tasables en dinero.

Por último es preciso indicar una limitación que los estados financieros tienen, ya que en virtud a que muestran cifras en dinero y debido a que este no tiene un valor estático, supuesto que es variables de un día para otro, es necesario considerar que las cifras en ellos mostradas no representan valores absolutos.

El boletín A-1 sobre la teoría básica de la contabilidad, emitido por la Comisión de Principios de Contabilidad, señala que la contabilidad produce información indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y de las personas que trabajan en la empresa.

Por la necesidad de dar a conocer la información resumida y general a la propia gerencia o a terceros interesados en su desarrollo se preparan los estados financieros.

Por tanto la razón de ser de los estados financieros surge de una necesidad de información.

De información que los interesados en un negocio - empezaron a requerir, siendo los primeros interesados la gerencia del mismo, y posteriormente, los interesados externos que, en el desarrollo de las economías más evolucionadas, es el público general. Por lo tanto los estados financieros han evolucionado con el entorno económico y las características de las entidades emisoras.

De empresas familiares o de círculo cerrado, se ha pasado a las empresas institucionales, con la administración profesional, en las cuales el número de personas interesadas en tener información de las mismas ha crecido enormemente, este número ilimitado de origen al usuario general de los estados financieros.

Es evidente que la información financiera y las técnicas contables se han sofisticado y han evolucionado notablemente en los últimos años.

La información financiera que solía consistir de acuerdo con nuestra Ley General de Sociedades Mercantiles, en un balance que arrojaba utilidades, se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas, para

expresar cuál es la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de una empresa.

La información financiera que genera una empresa es muy amplia y extensa, pues una gran parte de ella está diseñada como herramienta administrativa. Sin embargo no toda la información financiera que se genera dentro de la empresa es de utilidad para el usuario de los estados financieros, quien en términos generales requiere únicamente la información de los estados financieros.

Los estados financieros serán la parte esencial de la información financiera, la cual además de ser de primera necesidad para la gerencia se presenta al usuario general por la misma, para que éste pueda desprender sus conclusiones sobre cómo está cumpliendo la empresa con sus objetivos financieros.

Aquí se presenta para la administración de la empresa, el problema derivado de la responsabilidad que tienen de determinar cuál es la información esencial que debe proporcionar al usuario general de la información. Esta información esencial debe encontrarse en los estados financieros básicos; sin embargo el grado de detalle de los mismos debe variar según las circunstancias de cada empresa,

de tal manera que la información esencial esté debidamente reflejada en ellos.

Desde luego, la información presentada en los esta dos financieros, se encuentra influida por los principios de contabilidad, sus reglas de aplicación y el criterio -- prudencial regido por el profesional que los preparó.

Requisitos de forma que deben llenar los Estados - Financieros, para que cumplan su misión informativa.

Universidad: Que la información que brinden sea clara y ac cesible, utilizando al efecto terminología -- comprensible y una estructuración simple.

Continuidad: Que la información que muestren se refiera a períodos regulares.

Periodicidad: Que su elaboración se lleve a cabo en forma - periódica, cada cierto tiempo.

Oportunidad: Que la información que consignen sea rendida - oportunamente.

## CUALES SON LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Clasificación:

- a) Estados Financieros Proforma.
- b) Estados Financieros Principales o Básicos.
- c) Estados Financieros Secundarios o Accesorios.

#### A) ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

Este tipo de estados, pueden presentar total o parcialmente situaciones o hechos por acaecer, y se preparan con el objeto de presentar la forma en que determinada o determinadas situaciones aún no consumadas pueden modificar la posición financiera de la empresa.

Evidentemente que basándose en los presupuestos -- que elabore una empresa, pueden obtenerse estados financieros proforma, debido a como su mismo nombre lo indica, en presuponer una serie de factores y situaciones con mayor o menor detalle, como base para la realización de operaciones futuras y para el control de las mismas".

#### B) ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES O BASICOS

Son aquellos que por la abundancia de cifras informativas e importancia de las mismas permiten al lector una apreciación global de la situación financiera y productividad de la empresa que los originó.

Su división es la siguiente:

1. Estados de situación financiera.
2. Estados de resultados de operación.
3. Estados de cambios en la situación financiera.

#### C) ESTADOS FINANCIEROS SECUNDARIOS O ACCESORIOS

Son aquellos que aclaran y analizan las cifras con tenidas en los estados principales. Son necesarios como información complementaria y proporcionan elementos de juicio más extensos.

Los estados financieros secundarios son fuente de datos que no obstante estar resumidos en los principales, aquí se aclaran, detallan o analizan, por lo que sus lecturas pueden formarse una opinión más definida respecto a -- las características financieras y de operación de la empresa.

Ellos son:

1. Estado de costo de producción.
2. Estado de costo de lo vendido.
3. Estado de movimiento de capital.

NOTA: No hay que confundir ni pretender elevar el rango de estados financieros secundarios, las simples relaciones que se preparan para detallar el saldo de algunas cuentas aún cuando estas acompañen dichos estados.

## OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en -- cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cam bios en su situación financiera por el período contable -- terminado en dicha fecha. De aquí se desprende que los es tados financieros básicos comprenden el balance general, - los estados de resultados de variaciones en el capital con table, y los estados de cambios en la posición financiera - y las notas que son parte integrante de los mismos.

Los estados financieros son un medio de comunicar información y no son un fin, ya que no persiguen el tra- tar de convencer al lector de un cierto punto de vista o - la validez de una posición.

Dado que son un medio de transmitir información y que:

1. Los requerimientos de información pueden ser muy dife- rentes según las personas que tengan interés en una em- presa.
2. Ciertas personas tienen facultades para obtener la in- formación que les interesa y en la forma en que les es- conveniente, tal como la administración, el fisco y - ciertos acreedores.
3. Se desconoce quien es el resto de las personas con inte

res en la empresa.

Los estados financieros deben ser capaces de transmitir información que satisfaga al usuario general de la empresa.

Son diversos los usuarios generales de la información ya que éstos comprenden tanto a los accionistas como a empleados, acreedores y diversos sectores de gobierno, etc., que no tienen acceso a la administración, por lo que la información de los estados financieros básicos deben -- servirles para:

- a) Tomar decisiones de inversión y de crédito. Los principales interesados al respecto serían los que puedan aportar financiamiento, como capital o crédito a la empresa. Este grupo estará interesado en medir la capacidad de crecimiento y estabilidad de la empresa y su redituabilidad, para asegurar su inversión, la obtención de un rendimiento y la recuperación de esta inversión.
- b) Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos, aquí tendrán -- interés los diversos acreedores, principalmente quienes han otorgado préstamos, así como los propietarios, quienes quieren medir el posible flujo de dinero hacia ellos derivado de los rendimientos.

- c) Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio, y así como el rendimiento de los mismos. En esta área el interés es general, pues todos están interesados en conocer de qué recursos financieros dispone la empresa para llevar a cabo sus fines— cómo los obtuvo, cómo los aplicó y finalmente qué rendimiento ha tenido y puede esperar de ellos.
- d) Finalmente formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio evaluar la gestión de la administración, a través de una evaluación global de la forma en que ésta maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.

Se entiende que se satisface al usuario general de la información si los estados financieros son suficientes— para que una persona, con adecuados conocimientos técnicos pueda formarse un juicio entre otros sobre:

1. Nivel de rentabilidad.
2. Posición financiera, que incluye solvencia y liquidez.
3. Capacidad financiera de crecimiento.
4. El flujo de fondos.

Por medio de esta información y de otros elementos de juicio que sean necesarios, el usuario podrá tomar decisiones de carácter económico sobre la misma.

## FINALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se consideraba ya hace algún tiempo, que los Estados Financieros se debían formular casi exclusivamente para fines y conocimientos del Contador de la Empresa, ya -- que éstos le permitieran conocer si las cuentas del libro mayor habían sido operadas correctamente. De ahí que se estimaran como una mera formalidad para cerrar los libros de contabilidad.

Esta consideración ha evolucionado en su totalidad y actualmente los estados financieros se preparan con fines eminentemente informativos, la importancia de ellos radica precisamente en la utilidad que puedan brindar como medio de información oportuna, fehaciente y accesible a ejecutivos y accionistas, ya que con base en ellos podrá conocer resultados, tomar decisiones, elaborar planes y proyectos, elegir alternativas, etc.

La información contenida en los Estados Financieros, básicamente interesaba a dos grupos, los que tienen intereses directos en la empresa y aquellos cuya relación es limitada.

Basándose en esta consideración, es posible enmarcarlos en la siguiente división:

## I. DIRECTA

- a) Dueño o accionista.
- b) Ejecutivos y funcionarios.
- c) Obreros y empleados.

## II. INDIRECTA

- a) Proveedores y acreedores en general.
- b) Inversionistas.
- c) Banca.
- d) Dependencias Gubernamentales.

A los integrantes de estos grupos les interesará -  
fundamentalmente obtener información con respecto a:

## I. DIRECTA

- a) Dueño o accionista.

- 1. La rentabilidad o productividad en su inversión.
- 2. Cómo se ha administrado su inversión.
- 3. Si con la inversión actual se pueden desarrollar los -- planes previstos.
- 4. Cuánto tienen y cuánto debe la empresa (Estructura Financiera).
- 5. Los resultados obtenidos en el periodo.

## b) A los Ejecutivos y Funcionarios:

- 1. Si su política administrativa, de producción, ventas, -

- etc. ha sido congruente con los objetivos estratégicos y de operación de la empresa.
2. Si sus planes y presupuestos fueron desarrollados de acuerdo a lo previsto para el periodo.
  3. Detectar fallas en la estructura financiera de la empresa.
  4. Toma de decisiones y elección de alternativas.

c) Obreros y Empleados:

1. Les interesará conocer los resultados de la empresa, a fin de participar en las utilidades de que ésta reparta y a la que por ley tienen derecho y, asimismo, poder presentar dentro del término legal, las objeciones y observaciones que consideren convenientes.

## II. INDIRECTA

a) Proveedores y Acreedores en General.

Como información base para el otorgamiento, aumento o suspensión de líneas de créditos ampliación o reducción de plazos, etc.

b) Inversionistas:

Proporciona elementos de juicio que permitan considerar la conveniencia de invertir en una empresa. Si tales Estados Financieros se encuentran dictaminados por Con-

tador Público, su utilidad y confiabilidad será mayor.

c) Banca:

Mediante su estudio y análisis podrá otorgar créditos, financiamiento, líneas de descuento, etc.

d) Dependencias gubernamentales:

Para vigilar que el pago de los impuestos haya sido correcto.

Para fines estadísticos.

Debido a que la emisión de los estados financieros es eminentemente informativa, es recomendable que en su estructura se emplee una terminología accesible a las personas que están dirigidas, abandonando hasta donde sea posible el uso de tecnicismos técnicos que pueden propiciar confusiones en sus lectores.

No hay que olvidar que la información que se proporcione en los estados financieros debe planearse de tal manera que sea accesible y útil a los usos y propósitos de la persona a la que se ha destinado.

#### 4. ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES O BÁSICOS

Los estados principales o básicos se dividen en:

**Estáticos.**- Aquellos que no presentan movimientos habidos en determinado lapso. Muestran cifras a un momento dado.

Estado de Situación Financiera.

**Dinámicos.**- Aquellos que muestran el resultado de movimientos habidos en determinado periodo.

Estado de Resultados de Operación.

Estado de Cambios en la Situación Financiera.

a) Estado de situación financiera.

La denominación dada a este estado se considera más indicativa y adecuada que las otras de: Balance General, Estado de Activo y Pasivo, Estado de Recursos y Obligaciones Estado de Posición Financiera, etc. con que tradicionalmente se le conoce. No hay que pasar por alto que "Finanzas es el arte de allegarse el dinero necesario y administrarlo con un propósito determinado"

Si se compara el término "Situación Financiera" con el de "Balance General", se observará que en tanto el primero denota el sitio al que ha llegado la empresa en --

sus operaciones financieras, el segundo se puede interpretar como el resultado de haber aplicado la teoría de la -- partida doble, conservando, la palabra "general" no aclara nada ya que es precisa, y sugiere vaguedad. Los demás términos citados se consideran confusos, demasiado técnicos o sofisticados.

Este estado puede formularse en cualquier momento, pero para que cumpla plenamente su función informativa, se es necesario elaborarlo al cierre del ciclo económico de la empresa. Los estados que se formulan en los periodos intermedios que pueden llegar a ser hasta diarios se denominan Estados de Contabilidad o Informes Financieros.

En ellos se consignan los totales de las cuentas de resultados deudoras y acreedoras en virtud de no haber operado los asientos de pérdidas y ganancias. Esta condición permite diferenciarlos de los de Situación Financiera.

HERRAMIENTAS Y GALEROS, S.A. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DIC. DE 1985.

ACTIVO		PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	
DE TRABAJO (Inversiones		A CORTO PLAZO	
Circulantes)	\$      \$	Proveedores	3.6    100
Efectivo en caja y bancos	3.6    100	Impuestos y Seguro Social por pagar	.3      10
Ctas. por cobrar a cargo de		Anticipo de clientes	.7      20
clientes (incluye estimación			<u>4.6    130</u>
por incobrabilidad de 100)	10.6    300	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	
Merancias (costo o mercado		Acreedores diversos	.7      20
es más bajo.	18.0    500		
Anticipo a proveedores	3.6    100	A LARGO PLAZO	
	<u>35.8    1,000</u>	Acreedores Hipotecarios	<u>35.8    1000</u>
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES		PRODUCTOS COBRADOS POR ADELANTADO	
Acciones bonos y valores	.3      10	Rentas cobradas por adelantado	<u>1.8      50</u>
Deudores diversos	.7      20	INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS Y	
	<u>.10      30</u>	RESULTADOS OBTENIDOS.	
NOBILIARIO PLANTA Y EQUIPO		Mil acciones comunes con un valor	
Mobiliario de oficina (incluye		nominal de \$1,000.00 c/u.	35.8    1000
depreciación de 20)	6.5    180	UTILIDADES ACUMULADAS	14.2    400
Equipo de transporte (incluye		UTILIDAD DEL PERIODO	<u>7.1      200</u>
depreciación de 10)	3.2      90		<u>57.1    1600</u>
Edificio (incluye depreciación			
por 50)	21.2    600		
Terreno	18.0    500		
Patentes y Marcas	9.0      250		
	<u>57.9    160</u>		

GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	%	\$
Intereses pagados por adelantado	.7	20
Renta pagada por adelantado	1.0	30
Gastos de instalación (incluye amortización por 20)	3.6	100
	<u>5.3</u>	<u>150</u>
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>\$2 800</b>

<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>\$2 800</b>
--------------	-------------	----------------

Este estado busca dar énfasis a la productividad de la empresa, mostrando al efecto aquellos valores tanto propios como ajenos que están colaborando estrechamente para que la misma pueda lograr la realización de su giro propio, de igual forma pretende destacar que valores no están contribuyendo a que la empresa consiga su objetivo.

Asimismo se ha sustituido cierta terminología tradicional por otra que se considera más accesible en un intento de hacer más entendible este estado.

Las características que deberán reunir los conceptos que integran sus diversos capítulos, se indican enseguida.

#### ACTIVO DE TRABAJO (inversiones circulantes)

Agruparán conceptos o cuentas que representen recursos o disponibilidades sin limitación alguna o bien a aquella que coadyuven de una forma directa a lograr el fin propio de la empresa. Deberán tener como condición una pronta recuperabilidad y estarán clasificados conforme a su mayor disponibilidad.

#### OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

Comprende Activos que aún teniendo la característica de circulantes no intervengan en forma directa para que

La empresa logre sus objetivos primordiales, ejemplo:

1. Préstamos a funcionarios y empleados.
2. Deudores diversos.
3. Saldos a cargo de clientes o documentos por cobrar provenientes de operaciones ajenas al giro propio de la empresa.
4. Depósitos en garantía.
5. Inversiones a corto plazo ajenas a la actividad propia de la empresa con o sin fin especulativo.

#### MOBILIARIO PLANTA Y EQUIPO

Con este título se pretende indicar con más precisión lo que tal grupo de cuentas representa, su empleo, - se cree, resulta más informativo que el tradicional de Activo Fijo.

Las estimaciones para depreciaciones se incluyen en los saldos de las cuentas que muestran valores netos.

Esta modalidad permite simplificar notablemente la estructura del estado, sin embargo, no permite conocer el total de la depreciación habida.

Su principal característica es que se trata de inversiones de bienes no destinadas a la venta y cuya permanencia en la empresa es a largo plazo, ya que servirán pa-

ra que ésta tenga capacidad de comercializar fabricar o -- prestar algún servicio.

Las inversiones que con ánimo de control se efectúan en acciones o de otras empresas o compañías afiliadas deberán de mostrarse al igual que los activos fijos intangibles.

#### GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

La adopción que se haga de esta denominación en sustitución de la de cargos diferidos permitirá al usuario tener una idea más clara de lo que este grupo consigne.

Su integración se forma con Activos que no intervienen en forma directa para lograr el objetivo propio de la empresa, ejemplo:

1. Gastos anticipados (renta, seguros).
2. Pagos anticipados (papetería, publicidad).

La separación que se hace de gastos y de pagos se fundamenta en que su naturaleza es distinta.

Un gasto anticipado, crea un derecho futuro normalmente regido por un contrato que permite el uso o disfrute de una cosa. Este gasto en la mayoría de los casos puede-

recuperarse total o parcialmente si se rescinde el contrato que lo motivó. Un pago anticipado es una erogación hecha sujeta a una aplicación a través de varios períodos y generalmente no tiene recuperación. La clasificación de dicho capítulo se efectúa conforme a la mayor disponibilidad de los diferentes conceptos que lo integran, pudiendo quedar en la siguiente forma:

- a) Gastos anticipados.
- b) Pagos anticipados (neto).

#### PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

El calificativo dado a tal sección se considera -- más indicativo que el usado tradicionalmente de pasivo y capital, ya que busca facilitar la interpretación de su -- contenido.

#### A CORTO PLAZO. (MENOS DE UN AÑO)

Esta denominación al reemplazar a la de Pasivo Circulante, pretende indicar de manera acentuada el plazo a que se refiere. Las cuentas que mostrarán serán clasificadas en atención a su mayor exigibilidad, considerando, según las circunstancias la posibilidad de recuperar aquellos pasivos contraídos por operaciones ajenas al giro propio de la empresa. Mismo que se presentarán en el grupo de "otros pasivos o cuentas por pagar a corto plazo".

Para efecto de análisis ambos capítulos de pasivos se fusionan siempre y cuando no se mezclen deudas a plazo mayor de un año en cuyo caso se integran al pasivo a -- largo plazo.

El separar los pasivos de esa forma permite conocer de manera inmediata el monto de los mismos a corto plazo por las operaciones normales de la empresa. Asimismo - mostrará aquellos que hayan sido contraídos por actividades ajenas a la empresa.

#### A LARGO PLAZO (MAS DE UN AÑO)

Al sustituir con dicho nombre el usual pasivo fijo se logra una identificación superior de lo que este capítulo consigue. Los pasivos a largo plazo principalmente se componen de:

1. Acreedores hipotecarios.
2. Documentos por pagar.

#### PRODUCTOS COBRADOS POR ADELANTADO.

La denominación aquí utilizada substituye a la de créditos diferidos y mostrará cuentas que tengan tal característica, ejemplo: intereses cobrados por adelantado.

#### INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS Y RESULTADOS OBTENIDOS

El empleo del término "capital" que usualmente se-

utiliza para denominar este grupo no resulta muy preciso, - sin embargo, se puede interpretar como "inversión" y debido que inversión es la que precisamente realiza el dueño - o accionista de una empresa, dicha condición permite can- - jear el apelativo utilizado tradicionalmente por el de - - "Inversión de los Accionistas". Asimismo este capítulo de berá mostrar los resultados habidos en el ejercicio y en - ejercicios anteriores. Tal situación requiere indicarse - lo cual se logra con el agregado "Resultados Obtenidos"

No debe pasarse por alto que un estado financiero - en este caso el de situación financiera, debe acompañarse - de relaciones notas o anexos de todas aquellas cuentas o - conceptos que se considere necesario explicar bien porque se prestar a confusión o bien porque se requiera aclarar - determinadas políticas que la empresa ha seguido para su - presentación.

Las relaciones que se sugieren es conveniente ane- - rar son las de: clientes, inventario, deudores diversos, - documentos por pagar, proveedores, juzgando el contador en - cargado de formular los estados financieros la necesidad - de incluir otras de acuerdo con la cuantía de sus saldos - y su importancia.

Un estado configurado con los lineamientos expues-

los permitirá a sus lectores observar rápidamente un panorama general de la empresa, ya que fácilmente identificará con lo que ésta dispone para sus operaciones propias del giro, sus inversiones en activos fijos, y en otros activos circulantes derivados de operaciones ajenas, pasivo, generando por y para la obtención de los elementos necesarios para su operación, pasivos controlados por financiamiento a largo plazo otros pasivos derivados de operaciones ajenas al giro propio y productos cobrados por adelantado. /

Es recomendable que en la configuración del mismo se presenten las cifras cerradas a pesos, decenas o cientos de pesos propiedad que permite memorizarlas más rápidamente. El uso de porcentajes para las cantidades mostradas en él, es beneficioso para sus lectores ya que antes -- permite comparaciones inmediatas entre los diversos valores que lo componen.

#### b) ESTADO DE RESULTADOS DE OPERACION

Documentos que reúnen las características de principal y dinámico, junto con la situación financiera, permite apreciar el estado en que encuentra una empresa y la -- productividad que ha tenido en cierto periodo. Es dinámico porque abarca en cierto tiempo en la vida de la misma, -- es decir muestra los resultados de los movimientos habidos entre dos fechas.

Las diversas denominaciones que tiene entre ellas la de "Estado de Pérdidas y Ganancias" no resulta suficiente ilustrativa ya que es obvio que una empresa pierda - siempre y cuando efectúe gastos y no obtenga ingresos o -- bien en virtud a lo exagerado de aquellos en comparación - con sus ingresos. De igual manera las ganancias de una empresa son motivadas por los ingresos que la misma tenga -- siempre y cuando sean superiores a sus costos -gastos, en ambas situaciones lo que el estado de referencia muestra -- son resultados de su operación y denominarlo así permite - precisar más a lo que se refiere.

La presentación de este estado tiene dos modalidades:

- a) Condensada.
- b) Analítica.

La forma condensada indica solamente los totales - habidos en las cuentas que registran ingresos y egresos.

HERRAMIENTAS Y BALEROS, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE RESULTADOS DE OPERACION  
 PERIODO COMPRENDIDO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DIC. 1985  
 (MILES DE PESOS)

	\$	¢
VENTAS TOTALES	1 000	105
MENOS:		
Devoluciones y rebajas	<u>50</u>	<u>5</u>
VENTAS NETAS:	950	100
MENOS:		
Costo de lo vendido	<u>450</u>	<u>47</u>
	500	53
UTILIDAD BRUTA:		
MENOS:		
Gastos de operación:		
De venta	150	16
De administración	<u>100</u>	<u>11</u>
UTILIDAD DE OPERACION	250	26
Otros gastos	<u>50</u>	<u>5</u>
UTILIDAD NETA	<u>\$200</u>	<u>22¢</u>
(ANTES IMPUESTOS)		

La diferencia entre unas y otras será la utilidad o pérdida habida. Esta presentación permite conocer rápidamente los conceptos que implican ingresos y egresos. Se recomienda la inclusión de porcentajes y el cierre de cifras ya que facilitan su interpretación.

Su capacidad informativa se mejora notablemente si se le agregan: notas, relaciones o anexos que detallen algunos conceptos que se estime necesario aclarar.

#### VENTAS TOTALES

Esta sección mostrará únicamente las ventas logradas en el desarrollo de la actividad propia de la empresa de tal suerte que no se incluirán ventas por otros conceptos. En caso de existir, serán llevadas al capítulo de otros ingresos y gastos.

Es necesario que las ventas se presenten totales a fin de indicar las devoluciones y rebajas habidas.

Que ciertamente son un dato interesante para el lector ya que al conocer el volumen podrá evaluar entre otros, la actuación del departamento de ventas, control de calidad, embarques y reparto, etc.

### COSTO DE LO VENDIDO

En el costo de las mercancías o productos vendidos y facturados durante el período o ejercicio al cual corresponden las ventas hechas su determinación requiere el empleo de la fórmula del "costo de lo vendido" por lo que es recomendable que se elabore por separado un estado que - - muestre su desarrollo y mostrar en el de resultados de operación sólo el total del costo.

### GASTOS DE VENTA, DE ADMINISTRACIÓN Y FINANCIEROS

Los gastos que efectúa una empresa tienen dos orígenes básicamente los que permiten darle capacidad de su - servicio operación y venta que son los gastos de venta y - los que le son ocasionados para dirigirla y administrarla, que son los gastos de administración.

Gastos fuera de esas actividades se llegan a causar por la necesidad que tenga la empresa de créditos o financiamiento, erogaciones que reciben el nombre de gastos - financieros.

Estos tres conceptos de gasto deben de estar clasificados en cuentas destinadas para cada uno de ellos.

Siempre deberán de retirarse a desembolso propios de la empresa y estarán estrictamente ligados a la activi-

dad y finalidad para la que fue constituida.

Los conceptos de egresos indicados al operar deductivamente de las ventas netas permiten obtener la utilidad de operación determinada, ésta es necesario aumentarle los ingresos habidos por operaciones ajenas a la empresa (otros ingresos) y disminuirle los egresos motivados también por operaciones ajenas (otros gastos). El resultado que así se obtendrá, será la utilidad o pérdida neta.

En el caso de la primera es conveniente señalar -- que es antes del I.S.R. y de la participación de Utilidades a los Trabajadores.

Este estudio también se puede preparar en forma analítica en cuyo caso se detallarán tanto los conceptos de ingresos como los de egresos, indicando partidas homogéneas de ellos o bien subsecuentes de los mismos, tal modalidad se considera poco práctica ya que es fácil que el usuario se confunda entre las numerosas cifras que se tendrían que mostrar.

#### C) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA EN BASE AL FLUJO DE EFECTIVO.

Estado principal y dinámico conocido con diversas denominaciones como "estado de flujo de efectivo" "estado-

de origen y aplicación de fondos", "estado de inversiones y su financiamiento" y otras denominaciones similares, cuya finalidad es la de presentar en forma condensada y comprensible información sobre el manejo de efectivo por parte de la entidad durante un periodo determinado y como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera de modo que los usuarios de dicha información tengan la forma de evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

Las secciones fundamentales que integran dicho estado son las que a continuación se enumeran:

1. Flujo de efectivo generado por (o destinado a) la operación.
2. Financiamiento y otras fuentes de efectivo.
3. Inversiones y otras aplicaciones de efectivo.
4. Incremento (o decremento) neto en el efectivo.

(ver anexos I, II y III).

NOTA: Cada una de las secciones arriba citadas se explicarán en capítulos posteriores del presente trabajo.

"Este estado por su forma y contenido es particularmente útil para los profanos en cultura contable, los que de ordinario observan que a pesar de haber utilidades-

suficientes, según muestra el Estado de Pérdidas y Ganancias, cada vez es más difícil pagar sus cuentas, porque su numerario es cada vez menor.

Esto hace que dichas personas duden de que realmente obtuvieron utilidades, y si es que realmente se obtuvieron se preguntan ¿qué ha sido de las utilidades y dónde se encuentran?

Básicamente se prepara mediante el análisis de las variaciones resultantes de la comparación de dos balances-comprendidos del inicio al término del período.

Partiendo de la utilidad neta, adicionando o disminuyendo las partidas virtuales (que no constituyen una entrada o salida real de efectivo). Posteriormente se adicionan todas las fuentes de recursos al total de recursos-obtenidos se procede a la disminución de las aplicaciones-de dichos recursos para concluir con el incremento (o decremento) neto del efectivo.

## EN CONCLUSIÓN

Es necesario que la configuración de dichos estados principales se haga en forma clara, concisa y accesible para expertos y noéfitos utilizando términos de uso general de manera que la información contenida en los mencionados estados principales contribuyan a una mejor administración de la entidad, ya que los usuarios de la información que se refleja en los estados financieros no están obligados a dominar la técnica de la contabilidad, en cambio una de las obligaciones laborales del profesional de la contaduría es la de poner al alcance de esas personas la información que requieren.

### 5. ESTADOS FINANCIEROS SECUNDARIOS O ACCESORIOS.

Son aquellos que sin contener los datos necesarios para considerarlos como principales, si reúnen las características particulares de un estado financiero, razón por la que se les denomina secundarios; este tipo de estado brinda una información más completa, amplia y detallada sobre lo ya informado en los principales, se derivan de éstos y proporcionan al usuario cifras más claras, analíticas y completas.

La información que se puede obtener de los estados financieros principales se aumenta notablemente si los mis

mos se acompañan de los secundarios, ya que su misión es ampliar la información proporcionada en los principales, y éstos, "no obstante su común característica de expresión -- llenan diferentes cometidos, puestos que expresan ideas -- distintas mientras el balance, se considera como un documento, que revela la situación financiera de una empresa -- en un momento determinado, el estado de pérdidas y ganancias muestra en forma condensada las operaciones practicadas por la empresa durante, cierto período de operaciones.

Su clasificación es la siguiente:

- a) Estado de costo de producción.
- b) Estado de costo de lo vendido.
- c) Estado de movimientos de capital contable.

#### A) ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION

Para "las empresas fabriles, por su forma de operar, o sea la obtención de un artículo manufacturado, es -- necesaria la formulación de un estado que indique el costo de lo invertido en la fabricación; este documento se conoce con el nombre de estado de costo de producción y concretamente muestra lo que ha costado producir algo.

Los costos y la naturaleza de los componentes que intervienen en la manufactura de un producto son muy varia dos, es su oportuno y adecuado registro en la contabilidad

lo que permite conocerlos, estos datos son indispensables para determinar los resultados habidos en la empresa. El estado de costo de producción muestra cuáles han sido los elementos que han integrado el costo de producción y su importancia esta situación lo coloca en un plano de "importancia para una empresa industrial y su preparación revestirá especial cuidado ya sea por la forma como se estructura, como por los elementos que en él se empleen.

La disposición de este documento desarrolló una fórmula que no permite modalidades en la ordenación de los elementos que lo integran pero sí es posible que éstos se presenten procurando una mayor claridad y empleando términos de mayor accesibilidad para sus lectores.

El desarrollo de la fórmula del costo de producción es como sigue:

## INVENTARIO INICIAL DE MATERIAS PRIMAS

MAS

COMPRAS NETAS

MENOS

INVENTARIO FINAL DE MATERIAS PRIMAS

IGUAL A: MATERIA PRIMA UTILIZADA

MAS

MANO DE OBRA DIRECTA A LA PRODUCCION

IGUAL A:

COSTO PRIMO

MAS

GASTOS DE PRODUCCION

IGUAL A: COSTO DE MANUFACTURA.

MAS

INVENTARIO INICIAL DE PRODUCCION EN PROCESO

MENOS

INVENTARIO FINAL DE PRODUCCION EN PROCESO

IGUAL A: COSTO DE PRODUCCION TERMINADA

En algunas empresas industriales el estado de costo de producción lo fusionan con el Estado de Costo de lo vendido para producir de esa manera un nuevo estado que denominan "Estado que muestra el costo de producción y venta"

En él se consigna tanto el costo de la producción-

como el costo de lo vendido, ejemplo;

Inventario inicial de materia prima

Más

Compras netas

Menos:

Inventario final de materias primas

Igual: Materias primas utilizadas en el periodo.

Más: Mano de obra directa

Igual: Costo primo

Más Gastos indirectos de producción

IGUAL: Costo manufactura

Más:

Inventario inicial de producción en proceso

Menos:

Inventario final de producción en proceso

Igual: Costo de producción habida.

Más: Inventario inicial de terminado.

SUMA:

MEHOS:

Inventario final de artículos terminados

Igual:

Costo de Producción y venta.

NOTA: Esta práctica no es recomendable ya que se han mez-  
 clado elementos que si bien tienen fines similares en  
 la determinación de los resultados del ejercicio su-

misión es distinta.

#### B) ESTADO DE COSTO DE LO VENDIDO

Este estado señala lo que ha costado vender algo. La denominación resulta bastante indicativa de su contenido en virtud de mostrar cuáles han sido y cuánto han ascendido las erogaciones necesarias para adquirir las mercancías destinadas a la venta.

No deberá incluir costos ajenos a la actividad propia de la empresa, es decir no deberá de incluir costos de artículos que no hayan sido adquiridos para que la empresa practique operaciones que constituye su giro propio, su elaboración se basa en la aplicación de la fórmula del costo de lo vendido como sigue:

Inventario inicial de mercancías

Más:

Compras netas (costo de producción en industrias).

Menos:

Inventario final de mercancías

Igual:

Costo de lo vendido.

Es recomendable que tanto los inventarios iniciales como finales se presenten seccionados por departamen-

tos o divisiones en el caso de que éstos sean numerosos el empleo de anexos ampliará la demanda de información al respecto.

La formulación que se haga de este documento en -- forma acumulativa mes con mes proporcionará al lector mayores elementos para juzgar el comportamiento del costo de lo vendido, el formato que bajo estas características se podría dar es como sigue:

#### CORPORACION FABRIL, S.A.

Estado que muestra el costo de lo vendido

Por el periodo comprendido del 1o. de enero al 31 de agosto de 1985.

	DE ENERO	TOTAL	PORCENTAJE
Concepto:	A julio: Agosto:	Acumulado	Acumulado

#### C) ESTADOS DE MOVIMIENTO DE CAPITAL CONTABLE

Se entiende por capital contable, la diferencia -- que existe entre el Activo y Pasivo, es decir, el excedente del primero sobre el segundo, diferencia que al iniciarse la empresa está representada por su capital pagados o inversión de los accionistas, esta inversión al cabo de -- cierto tiempo sufre modificaciones básicamente debidas a lo siguiente:

a) Utilidad obtenida.

- b) Pérdidas.
- c) Creación o incremento de reserva legal o estatutarias.
- d) Aumentos o denominaciones en la inversión de los Accionistas. (Cap. Soc. pagado)

La formulación de este estado permite analizar los movimientos habidos en la inversión de los accionistas, utilidades distribuidas o no en el ejercicio de que se trate, reservas estatutarias y utilidades obtenidas.

Su construcción tiene los siguientes lineamientos.

Inversión de los Accionistas al iniciarse el ejercicio.

HAs:

- Reserva legal.
- Otras reservas estatutarias de capital.
- Utilidades por distribuir (detallar por año)

Menos:

Pérdidas acumuladas (detallar por años)

Igual

Capital contable al iniciarse el ejercicio

HAs

Utilidad del ejercicio (o pérdida del mismo, en cu yo caso la misma opera en forma deductiva).

Incremento de las reservas legal y estatutarias.

Menos:

Dividendos decretados a accionistas aplicaciones a las reservas legal y estatutarias.

Igual:

CAPITAL CONTABLE AL FIN DEL EJERCICIO

Por último es conveniente aclarar que algunos emplean el término "SUPERAVIT", en diversas modalidades para designar la diferencia entre la inversión de los accionistas y el capital contable, el empleo de tal término se considera que puede originar confusiones, al efecto el Instituto Mexicano de Contadores Públicos sugiere el empleo de los siguientes:

Términos que sustituyen cualquier modalidad de - -  
"SUPERAVIT"

- a) Aportaciones adicionales de socios accionistas.
- b) Utilidades retenidas en el negocio.
- c) Aportaciones no reembolsables de terceros.
- e) Utilidad del ejercicio.

NOTA: La claridad de los términos empleados en la formulación de los "Estados Financieros", se traduce en la adecuada interpretación que de la información en - - ellos contenida, obtengan sus lectores por lo tanto, es de suma importancia que los títulos y nombres de-

Las cuentas que se citen no necesariamente deben de co  
rresponder a la denominación que de ellas se tenga en  
el catálogo de cuentas, ya que si se estima que al cam  
biarlas de nombre, éste va a proporcionar mayor clari-  
dad y accesibilidad en los estados; se adoptará el cam  
bio.

Esta labor corresponde al contador encargado de formu-  
larlos conforme a su criterio ya que no es posible seña-  
lar con exactitud la terminología a emplear por cada em  
presa así como en qué casos es prudente modificar los -  
títulos que aparecen en el catálogo de cuentas.

**ALCANCES:**

Los Estados Financieros siempre serán elementos de información general que permitirán a la dirección de las - empresas la toma de decisiones en vista de las alternati-vas propuestas.

Los alcances de dichos Estados dependen de su propia naturaleza, o sea del tipo de información que se desea obtener, de la utilidad que emane de dicha información, de la clase de Estado Financiero de que se trate, y de los anexos correspondientes que deberán ir de acuerdo con el -- fin que se les vaya a dar.

Como datos numéricos que son y que se obtienen de los registros contables, muestran una situación financiera resultado de las operaciones realizadas por la empresa a - una fecha o periodo determinado y que informa a organos administrativos y sociales de la empresa, no sólo desde el - punto de vista de hechos pasados, sino que es el instrumen- to clave para decisiones futuras, que van a repercutir en mejores resultados, ya que la experiencia ha sido básica - y la información si ha sido oportunamente dada a los inte- resados, cumple su cometido como medida eficiente de con- trol.

Por lo que respecta a información externa, la que-

emana de los Resultados Financieros sirve de base para las decisiones crediticias, a las autoridades fiscales, a instituciones bursátiles, también sirven de información en caso de controversia de tipo jurídico en todos los regímenes y por último informa a la opinión pública y en general a todas aquellas personas que en una u otra forma tienen interés en la empresa, ya sea desde el punto de vista de conocer la solvencia y estabilidad de la empresa o de conocer los resultados obtenidos para futuras inversiones.

Debemos tener en cuenta que los Estados Financieros deben tener una información complementaria, para poder darnos cuenta en forma más objetiva de lo que nos presentan las cifras, esta información adicional va de acuerdo con el fin que persiguen los interesados, ya que no es lo mismo informar para efectos internos, desde el punto de vista ejecutivo, por ejemplo, informar para efectos de conocer los resultados en el caso del personal que labora en la empresa para determinar el reparto de utilidades, pues los intereses perseguidos por ambos bandos son de distinta índole. Si los Estados se elaboran para ser presentados a los directivos de la empresa, para informar cuál ha sido el resultado de su gestión administrativa, será conveniente acompañarlos de los datos estadísticos e informes detallados de las operaciones efectuadas.

Por lo que respecta a la información destinada a propietarios y accionistas para conocer el grado de seguridad de su inversión y productividad, seguramente que se pondrá el mayor énfasis en los resultados obtenidos y en la forma como está asegurada su inversión por ser éstos dos elementos los de mayor importancia e interés que guarda para los accionistas y propietarios.

En el terreno económico valiéndose de las estadísticas, estudia las condiciones que guarda con la economía del país, glosando la información que obtiene de cada una de las empresas, estando en aptitud de dictar las disposiciones que en última instancia vienen a beneficiar a la economía nacional.

Es de suma importancia evidenciar que tales Estados únicamente pueden cumplir con ese cometido y solamente son confiables los principios que rigen la técnica contable; cuando estos principios han sido observados consistentemente y cuando su presentación es lo suficiente completa clara y oportuna.

### LIMITACIONES

"Sin embargo, conviene aclarar que aún cuando el espíritu que informa las modernas tendencias de la contaduría aspira a evitar en el mayor grado posible los factores de azar en los negocios, no puede dejarse de reconocer que la utilidad de la información que proporcionan los Estados Financieros tienen limitaciones, y que por otra parte, la habilidad, integrada, rectitud y el tino necesario para manejar con buen éxito las actividades de una empresa, no pueden substituirse con sistemas de Contabilidad por muy depurados que estén, por otra parte, además de que las cifras que aparecen en los Estados Financieros pueden dar una impresión de exactitud y de ser definitivas, creo que deben considerarse sólo como un esfuerzo para tratar de reflejar situaciones o resultados lo más cercano posible a la realidad..." (12)

Las limitaciones más importantes de los Estados Financieros se derivan de la naturaleza de éstos y de los elementos que los constituyen, es decir, de las bases sobre las cuales están formuladas de la clase de información que contienen.

Las observaciones que se hagan de los Principios de Contabilidad al registrar las operaciones que se reflejan en los Estados Financieros, con el fin de lograr su in

formación y comparabilidad en Estados similares, se traduce en limitaciones en cuanto al empleo que se les dé, así como a la interpretación y alcance que deba darse a las -- conclusiones que en función de ellos se obtengan.

Así tenemos que la aplicación del principio del pe alodo contable, les da carácter temporal, ya que el resultado verdadero, último y definitivo, sólo se puede conocer hasta que la vida del negocio se acabe, por tanto, no presentan valores de realización, así mismo por este motivo, - el principio de continuidad permite asignar valor a ciertos activos, tales como Gastos de Organización, Patentes, - etc., que en el momento de que el negocio deje de operar - pierden todo o casi todo su valor.

También vemos que los Estados Financieros sólo - - muestran datos financieros y no económicos, ni elementos - que no pueden cuantificarse en dinero y no económicos, como prestigio de la empresa, demandas de productos, calida des del elemento humano, etc.

Entre las limitaciones que encontramos en los Esta dos Financieros, podemos mencionar como de importancia las siguientes:

1. En lo referente a inversiones, la valorización-

de algunos elementos se efectúa desde el punto de vista meramente convencional, que muchas veces no corresponde a la realización, como por ejemplo: deudas a favor de las empresas, las cuales como consecuencia de los riesgos inherentes y propios de todo negocio, no sean cobrados, ni en la fecha que se esperaba, ni en la cantidad con que aparecen en los registros, por lo cual se hace una estimación convencional de dichos riesgos.

2. La asignación de valor a toda clase de mercancías, sobre todo si se trata de productos fabricados por la misma empresa.

3. Las inversiones permanentes como maquinaria, equipo, terrenos, se registran por la cantidad que costaron valor que casi siempre es muy distinto al actual.

4. La Economía Nacional y Mundial, pueden afectar considerablemente la situación de los negocios, y éstos -- factores son tantos y tan complejos que resulta imposible controlarlos por medio de la Contabilidad, como son la inflación y la devaluación monetaria.

5. No muestran valores, tales como solvencia, tino, idoneidad, prestigio de directores, integridad y eficiencia de empleados, habilidad de obreros, etc.

6. Tomando en cuenta que los Estados Financieros generalmente, salvo los casos de excepción mencionados enunciativamente; sólo, como liquidaciones o fusiones, si los datos que aparecen en los Estados Financieros quisieran -- convertirse inmediatamente en efectivo, algunos renglones desaparecerían inmediatamente y algunos podrían producir -- sólo cantidades mucho menores que las que se les ha asignado y viceversa.

7. En la elaboración de los Estados Financieros se reflejan una serie de comunicaciones y juicios personales de quienes preparan y presentan estos estados y que pueden afectar a algunos renglones de importancia tales como las cifras relativas al tratamiento de desembolsos, ya sea como gasto o como activo.

Este hecho a pesar de existir y aceptarse está regulado por los principios de contabilidad, que establecen que los costos incurridos corresponden a ingresos obtenidos en el mismo periodo, debiéndose aplicar este precepto consistentemente en ejercicios futuros y, en caso de no -- respetar este principio, deberá hacerse notar la observancia del mismo que da la seguridad que los resultados periódicos no se han presentado distorsiones.

8. Aunque hay exactitud en cuanto al contenido nu-

mérico de los Estados Financieros, ello no significa en modo alguno que con exactitud matemática se está mostrando el valor, desde el punto de vista económico de las partidas que lo componen y por esta razón entre otras, se dice que los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera a los resultados alcanzados.

Estos cálculos analíticos tienen además limitaciones que deben tenerse presentes por quien los prepara o los usa. La principal limitación de análisis de razones es que los datos de las razones son extralidos de los Estados Financieros.

Las cantidades mostradas en los Estados Financieros resultan de procedimientos de costos históricos, y, así, pueden desviarse substancialmente de las valuaciones corrientes.

La tendencia conservadora de muchas convenciones contables significa que es probable que el activo sea subestimado y la utilidad neta probablemente también, aunque la utilidad neta corriente declarada es influida por el efecto de prácticas conservadoras de muchos años pasados y también del año corriente.

Las cifras calculadas de un solo conjunto de esta-

dos raramente tienen gran importancia por sí mismas.

Deben ser comparadas con resultados anteriores o con estándares externos al negocio particular. La consideración importante es generalmente la tendencia, y no las cifras de un período particular. Además ninguna nación de la magnitud de las diferencias importantes que generalmente la tendencia, y no las cifras de un período particular.

Además ninguna nación de la magnitud de las diferencias importantes es proporcionada por cálculos.

Las respuestas a muchas preguntas rebasan los límites de muchos estudios efectuados por los analistas financieros.

Las cifras para una empresa comercial raramente no son comparables con las de otra. Siempre hay mucha diferencia en métodos de operaciones, naturaleza del producto o servicio, precios pagados por planta y equipo, que, por ejemplo, pueden dar costos de depreciación radicalmente diferentes para el mismo tipo de activos, políticas de mantenimiento, métodos de inflación, etc. que hacen las comparaciones de dudosa validez.

Los resultados de las operaciones comerciales son-

afectados por las condiciones económicas generales, las -- condiciones competitivas dentro de una industria y otros -- factores, así como por las decisiones y las políticas de -- la gerencia.

Por tanto, las estadísticas deben ser interpretadas a la luz de tales circunstancias.

El analista debe estar alerta ante cambios importantes que pueden destruir la comparabilidad de sus cálculos.

No pueden usarse muchos resultados del análisis de los Estados como indicadores directos de buena - mala administración. Simplemente indican probabilidades o cuestiones que deben ser investigadas.

Los Estados Financieros no proyectan todos los aspectos de carácter económico que afectan a una entidad.

Además de la valuación de recursos humanos quedan excluidos del cuerpo.

CAPITULO IV  
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA EN BASE AL FLUJO DE EFECTIVO.

Ahora bien, después de haber analizado la información financiera su preparación mediante el uso de principios de contabilidad, y de su acogimiento en los Estados Financieros, vamos a referirnos al tema principal de este trabajo que es precisamente uno de los Estados Financieros Básicos el llamado "Estado de Cambios en la Posición Financiera en Base al Flujo de Efectivo" que en esencia trata de, presentar en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo de efectivo, (o sea sobre su obtención y aplicación) por parte de la entidad durante un período determinado y como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para que el usuario pueda evaluar la solvencia y liquidez de la entidad mediante el uso de este estado y forma conjunta con otros Estados a través de los siguientes aspectos básicos.

- Capacidad para generar efectivo a través de sus operaciones normales.
- Manejo de las inversiones y financiamientos a corto o largo plazo durante el período.
- Como consecuencia de los dos aspectos anteriores, tener una explicación de los cambios en la situación financiera.

na reflejados en el estado de situación financiera comparativa.

Por tanto se considera que dicho estado cumple con el propósito de informar sobre los cambios en la situación financiera de las entidades. (Boletín B-11 de la Comisión de Principios de Contabilidad).

RAZON PARA EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA,  
EN BASE AL FLUJO DE EFECTIVO

Al describir la relación del Estado de Cambios en la posición financiera, en base al flujo de efectivo con los otros estados financieros, la Accounting Principles -- Board, dijo que:

"Se relaciona con el estado de pérdidas y ganancias y el balance general, y proporciona información que puede ser obtenida sólo parcialmente, o en el mejor de los casos en forma fragmentaria, interpretándolos. El estado de cambios en la posición financiera no puede suplantar -- al estado de pérdidas y ganancias o al balance general pero pretende ofrecer información que los otros estados no proporcionan indirectamente sobre el flujo de fondos y los cambios en la posición financiera ocurridos durante el periodo".<sup>(13)</sup>

Por ejemplo, una transacción como la adquisición de terreno, edificio o equipo, no es descrita específicamente en el balance general o en el estado de pérdidas y ganancias.

Tal transacción sería reconocible, si lo es sólo como un cambio en una partida del balance general.

Aunque comparar los balances generales podrían indicar que se ha producido tal transacción, el estado de un sólo período no daría ninguna indicación.

Adquirir y financiar planta adicional sólo es un gran número de transacciones de esta clase. Adquirir o vender inversiones, pagar o retirar deuda y emitir o readquirir valores de corporaciones son otros ejemplos:

Algunas de estas transacciones aparecen en el estado de pérdidas y ganancias si contienen un elemento de ganancias o pérdidas, sin embargo, sólo una porción de la transacción es declarada en el estado de pérdidas y ganancias. Las otras partes de la transacción - las cantidades recibidas de la venta de inversiones - planta, las cantidades gastadas para reducir la deuda, etc. no se reflejan en el estado de pérdidas y ganancias y sólo aparecen en el balance general cuando se reflejan como elementos de los cam

bios netos en partidas específicas.

Además pueden producirse algunas transacciones no lucrativas que compensan parcialmente, en una forma que oscurece el cuadro. Sólo es declarado en el balance general el efecto neto. Por ejemplo si máquinas viejas depreciadas fueran substituidas por nuevas del mismo costo, el balance general no mostraría un cambio en la partida maquinaria costo. [Por supuesto cambiarla la contracuenta de activo que muestra la depreciación acumulada]. Si las nuevas máquinas cuestan más que las viejas a las que substituyen, sólo sería discernible como un cambio en el balance general el incremento en el costo.

Quizá el factor más importante no declarado por el balance general y el costo de pérdidas y ganancias sólo -- es como han afectado las operaciones del período a la liquidez de la empresa.

Es fácil suponer que el aumento de las utilidades debe implicar mayores tenencias de efectivo (u otros activos líquidos). Pero los inventarios pueden haber aumentado, nuevas plantas pueden haber sido adquiridas. Puede haberse pagado la deuda y pueden haber ocurrido muchos hechos similares.

Algunos encuentran difícil comprender como una compañía puede declarar grandes utilidades en el estado de pérdidas y ganancias y sentirse aún escasa de efectivo. Por el contrario, el aumento de la liquidez puede acompañar a una utilidad reducida, en base al flujo de efectivo.

El estado de cambios en la posición financiera en base al flujo de efectivos trata de explicar estas aparentes paradojas. Aunque el estado de pérdidas y ganancias muestra la relación entre ingresos y gastos, el estado de cambios en la posición financiera muestra relación entre entradas y salidas en vez de analizar los cambios en el efectivo solamente, trata de explicar la forma en que la utilidad neta y otros recursos obtenidos (así como cual fue el concepto de tales recursos), como las aplicaciones concluyendo con el neto de efectivo con que se cuenta.

Logrando con ello la forma de verse una mejor aplicación de este efectivo en caso de que no se esté logrando en forma óptima para la entidad.

Hasta 1971, los estados de cambios en la posición financiera, y otros estados de cambios en la posición financiera, y otros estados con los mismos fines, pero diferente nombre, fueron publicados a discreción de la firma - la Accounting Principles Board sugirió el uso de tales es-

tados en 1963, pero no los exigió hasta 1971.

El estado de cambios en la posición financiera, se basa en los mismos datos usados para elaborar el estado de pérdidas y ganancias, el balance general y el estado de utilidades retenidas. Ha sido concebido para ayudar a responder a preguntas como:

1. ¿Cómo se usó la utilidad neta?
2. ¿Cómo fueron financiadas las compras de activos no corrientes?
3. ¿Por qué se redujo el capital de trabajo, aunque la utilidad fue positiva?
4. ¿Qué usos hicieron del producto de una emisión de valores?
5. ¿Por qué deben pedirse prestados más fondos para la expansión?

El estado de cambios en la posición financiera en base al flujo de efectivo proporciona útil información no obtenible de otras maneras para el lector de los estados financieros.

#### DEL NOMBRE

Este estado se ha venido conociendo con el nombre de estado de origen y aplicación de fondos, pero aquí se le denomina: Estado de Cambio en la Posición Financiera, -

La inclinación a usar este nombre se debe a que:

a) Normalmente se formula un estado para informar a los funcionarios de una empresa, del movimiento de efectivo que hubo durante un periodo determinado, informe al cual entre otros, se le da el nombre de Estado de Origen y Aplicación de fondos; por tanto, designan con un mismo nombre a dos estados, cuyo contenido es diferente, es impropio, se da cabida a confundir el contenido de ambos estados, y por lo mismo se provoca la confusión del contenido de ambos estados, y por lo mismo se provoca la confusión con respecto a la información que se intenta suministrar con cada uno.

b) Describe con mayor precisión la finalidad del estado, puesto que muestra las dos fuentes del origen de los recursos de una empresa. 1) Capital Contable; y 2) Pasivo. Por otra parte señala la inversión de esos recursos reflejada en el activo, por medio de dicho estado, se trata de presentar un resumen de los cambios que hubo en el pasivo como en el capital contable invertido en una empresa y las repercusiones que necesariamente tenga tales cambios en el activo de la misma.

La reciprocidad de la influencia citada, se explica porque el balance es un todo que tiene la forma de una igualdad, y para que una igualdad subsista es necesario --

que simultáneamente sus dos miembros se modifiquen del mismo modo, en la misma cantidad y en el mismo sentido

c) Porque no sólo los movimientos de efectivo modifican la situación financiera de una empresa; sino que también existen partidas distintas al numerario que intervienen en dicha modificación; Una compra a crédito, una venta a crédito, la materia prima que se entrega para la producción, la depreciación, la amortización, la capitalización del pasivo, la consolidación de pasivo circulante, el simple transcurso del tiempo hace que el pasivo a largo plazo se vaya transformando en pasivo a corto plazo.

Todos los anteriores sucesos constituyen ejemplos de casos en que la situación financiera de una empresa se modifica sin que haya entradas ni salidas de efectivo.

d) El movimiento de efectivo se puede obtener analizando la cuenta de caja, y este análisis muestra las - - fuentes de los fondos y la aplicación que se les dió; pero no informa acerca de los recursos obtenidos y aplicados, - sino sólo del movimiento de efectivo, y si bien es cierto que diversos sucesos que no originan movimientos de fondos como el aumento de pasivo, se modifican la situación financiera de una empresa, y este estado tiene que ver, en esencia con tales cambios y con su presentación, conforme a - -

Las bases descritas,

e) La verdadera cantidad de recursos obtenidos por concepto de utilidad neta, es precisamente dicha utilidad si el respectivo estado de resultados está correcto; en caso contrario la utilidad neta no representa a los recursos verdaderos obtenidos por este concepto; pero tal falsedad no proviene de que la depreciación, la amortización de patentes y marcas, etc. representan cargos a la utilidad por gastos que no fueron pagados en efectivo, sino de la incorrcción del estado de resultados, que debe corregirse.

f) En resumen: 1) El contenido del Estado de Cambios en la situación financiera, tiene que ver con los cambios que hubo, tanto en los recursos ajenos como en los re cursos propios, y con los reflejos que dichos cambios tuvieron en el activo; así mismo, debe mostrar los cambios -- que hubo en el activo y sus reflejos en los recursos ajenos y en los re cursos propios, como la utilidad obtenida.

2). No sólo los movimientos de fondos, modifican la situación financiera de una empresa, sino en general todo costo incurrido y toda mudanza de los elementos patrimoniales de una empresa, implica los cambios de la situación así como otros no tratables en dinero.

g) Estado de Cambio de la situación financiera, es aquel que indica las partidas que entre dos fechas modifican la situación financiera de una empresa, ordenándoles en origen de recursos y aplicación de recursos. Lo anterior - ha motivado que a este estado también se le dé el nombre de "Estado de origen y aplicación de fondos".

h) En conclusión, este estado es refinamiento del balance comparativo, en el cual se presentan en el balance comparativo y la conexión existente entre el balance comparativo y el estado de resultados en forma clara y accesible.

## OBJETO Y UTILIDAD PRACTICA

El estado de cambio de la situación financiera en base al flujo de efectivo tiene por objeto presentar en -- forma lógica las dos fuentes de recursos ajenos y propios de una empresa, en un periodo determinado, mostrando en -- forma adecuada los canales a través de los cuales se obtuvieron tales recursos, así como la aplicación que se hizo de ellos.

A menudo sucede que el estado de resultados muestra que las operaciones practicadas en un periodo determinado produjeron utilidades que pueden ser consideradas como atractivas, pero su balance indica que se carece de ejercicio suficiente para pagar dividendos o hacer frente a las obligaciones contraída por la empresa. Por lo tanto, se considera como no satisfactoria la situación financiera de esa empresa, debido a que tal situación guarda relación estrecha con su capacidad de pago.

Una empresa puede operar año tras año con utilidades, y sin embargo, y tener una situación financiera cada vez más raquítica y desequilibrada, debido a la insuficiencia de capital o a la inadecuada distribución financiera de éste.

El estado de cambio de la situación financiera da una respuesta clara a las siguientes preguntas:

- ¿Qué ha sido de los recursos obtenidos de las utilidades-netas?.
- ¿Qué ha sido de los recursos obtenidos de pasivo?.

Este estado por su forma y contenido, es particularmente útil para los profanos en cultura contable, los que de ordinario observan que a pesar de haber obtenido utilidades suficientes, según muestra el estado de resultados, cada vez es más difícil pagar sus cuentas, porque su numerario es cada vez menor.

Esto hace que dichas personas duden de que realmente obtuvieron utilidades y si es realmente si obtuvieron, se pregunte: ¿Qué ha sido de las utilidades y dónde se encuentran?.

## FONDOS: DEFINICIONES ALTERNATIVAS

El estado de cambio en la posición financiera en base al flujo de efectivo pretende mostrar el flujo de la corriente de fondos a través de la firma: Es decir que medida de los fondos es más útil para mostrar cambios en la posición financiera. Hay por lo menos cinco definiciones útiles de fondos:

- a) Efectivo.
- b) Activos rápidos = efectivo más valores negociables más cuentas por cobrar.
- c) Activos corrientes.
- d) Activos rápidos netos = activos rápidos menos pasivos rápidos.
- e) Capital de trabajo o activo corriente neto.  
{=activo corriente menos pasivo corriente}

Sin duda efectivo es la definición más restrictiva de los fondos, pero la vigilancia de los flujos de efectivo de ordinario no proporcionará el cuadro más claro de la actividad financiera. Preparar presupuestos de efectivo y resúmenes de flujos de efectivo es importante para la firma, pero los propietarios y acreedores se consideran mejor servidos por un estado basado en una medida más amplia de la liquidez.

Las tres primeras definiciones posibles de los fon  
dos son insatisfactorias por ninguna toma en cuenta ningún  
cambio, particularmente los aumentos en el pasivo corrien-  
te.

Si, por cualquier razón, una firma deseara mostrar  
un aumento de los fondos al final de un periodo y se usara  
una de las tres primeras definiciones, sólo necesitarla u-  
na definición de fondos basados en la posición NETA.

El activo rápido neto es probablemente la mejor me  
dida de la solvencia pero el capital de trabajo (Activo rá-  
pido neto, más inventarios y pagos anticipados corrientes)  
es la definición generalmente aceptada de fondos.

Los flujos de capital de trabajo se explican por -  
el estado de cambios en la posición financiera.

El estado de cambios en la posición financiera en-  
base al flujo de efectivo se deriva básicamente de una com  
paración de las partidas del Balance General durante el pe  
riodo que se declara.

Las transacciones en las que interviene una fuente  
o aplicación de recursos se resumen de la siguiente forma:

## UNA TRANSACCIÓN ES:

Una fuente de fondos  
si da por resultados:

- Disminución de las cuentas de activo.
- Aumento de las cuentas de pasivo.
- Aumento de las cuentas de Capital contable.

Un uso de fondos si  
da por resultado:

- Aumento de las cuentas de activo.
- Disminución de las cuentas de pasivo.
- Disminución de las cuentas de capital contable.

En general la obtención de recursos es producido por transacciones que aumentan los saldos acreedores normales o disminuyen los saldos deudores normales en las cuentas.

Otras fuentes de fondos lo constituyen la utilidad neta. Por consiguiente podemos considerar que los recursos provienen de:

1. Utilidad neta.
2. Disminuciones en Activo.
3. Aumentos de Capital.
4. Aumentos de Pasivo.

Las tres primeras fuentes se pueden considerar como fuentes que proporcionan recursos propios, y la cuarta

indica los recursos obtenidos de personas ajenas a la empresa.

1. De utilidad neta.

Los productos obtenidos por la venta de mercancías, menos los costos de las mismas producen aumentos en el activo y el capital por la misma cantidad de la utilidad neta que producen. Esto significa que la utilidad neta se refleja en un aumento de capital contable.

2. Por disminuciones de Activo.

En un estado normal de cosas, la disminución en un activo o en la disminución de una partida de pasivo. Así una disminución de inventarios origina un aumento en clientes o en caja, y una disminución en caja puede motivar una reducción de pasivo o de capital. La depreciación de construcciones y equipo, la amortización de patentes y marcas, la amortización de cargos diferidos y la provisión para -- llegar a la utilidad neta; pero en esencia son disminuciones de activo y en última instancia, dichas disminuciones de activo, por ser costos incurridos, se reflejan en una reducción de las utilidades, razón por la cual al formular este estado sus respectivos importes deben figurar como origen de recursos propios; más no porque representen car-gos a la utilidad neta que no fueron motivados por una salida de efectivo, sino que deben eliminarse de la utilidad

con objeto de conseguir de este modo, que el estado muestre la verdadera cantidad de recursos en efectivo, que por utilidad neta se obtuvieron.

3. Por aumentos de Capital.

Estos aumentos no son muy frecuentes en los negocios, - pero cuando ocurren, se debe a nuevas aportaciones de - capital.

4. Por aumentos de Pasivo.

Un aumento de pasivo indica que la empresa hizo uso de recursos ajenos a ésta, ya sea mediante préstamos, compras a crédito o porque dieron origen a un pasivo acumulado.

Además de los usos ya mencionados se encuentra el de observar pérdida neta por consiguiente podemos afirmar que los nuevos recursos obtenidos de las fuentes citadas - pueden ser aplicados en los siguientes renglones.

1. Absorber la pérdida neta.
2. Aumentos de activo.
3. Disminución de capital.
4. Disminución de pasivo.

1. Absorber la pérdida neta.

Si la utilidad neta es una fuente de recursos, la pérdida neta es una aplicación de recursos, puesto que si la u-

tilidad significa que la empresa ha logrado obtener recursos como resultado de sus operaciones, la pérdida representa que la operación de la empresa dio como resultado la salida de recursos. La pérdida puede reflejarse en una disminución de activo, en un aumento de pasivo, en una disminución de capital contable o en una combinación de las situaciones citadas.

### 2. Aumento de Activo.

Cuando aumente el efectivo, los inventarios de materias primas, el inventario de productos en proceso, el inventario de artículos terminados, la maquinaria y otras partidas de activo; excepto en los casos de revalorización, los recursos han sido aplicados en esos conceptos.

### 3. Disminución de Capital.

Una disminución de Capital contable tiene lugar cuando se retira parte de los aportados por los propietarios de la empresa, o cuando tal devolución se hace afectando las reservas de utilidades; por decretarse dividendos o amortizaciones en una sociedad anónima, acciones con utilidades-repartibles. Concretamente tratándose de las sociedades mercantiles, esta disminución de recursos se presenta cuando parte del capital contable de la sociedad se retira por el reembolso hecho a los socios de parte del monto de sus aportaciones parte de las utilidades reinvertidas en la -

sociedad.

4. *Disminución de Pasivo.*

Una *disminución de pasivo, circulante o consolidado, indica los recursos que han salido de la empresa y los cuales han sido aplicados para reducir saldos a favor de sus acreedores,*

## CAPITULO V

## BASES PARA LA PREPARACION DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO

Para efectos de la preparaci3n y presentaci3n de este estado el concepto:

**EFECTIVO:** Abarca las existencias de efectivo en caja y bancos, asl como en inversiones transitorias (en fondos y/o en valores) que se utilizan normalmente para invertir temporalmente los excedentes de efectivo.

Para la preparaci3n del estado de flujo de efectivo la constituyen los dos balances generales (o sea un balance comparativo) referido de al inicio y al fin del periodo al que corresponde el estado de flujo de efectivo, a asl como un estado de resultados correspondiente al mismo periodo.

El proceso de preparaci3n que prosigue, consiste -- fundamentalmente en analizar las variaciones resultantes -- del balance comparativo a efecto de identificar los orlgenes de capital y/o de inversiones y las aplicaciones (relativas principalmente a inversiones, pagos de deuda, dividendos y reducciones de capital) culminando con el incremento o decremento en el efectivo.

Para este análisis es importante la identificación del flujo de efectivo generado por (o destinado) la operación, que consiste esencialmente en traducir el resultado neto reflejado por el estado de resultados a flujos de efectivo, mediante la segregación de las partidas incluidas en dicho resultado que no implicaron recepción o desembolso de efectivo (partidas virtuales).

*Ejemplo:*

- Depreciación y amortización.
- Estimación de cuentas de dudosa recuperación.
- Estimación de inventarios obsoletos de lento movimiento.
- Reserva para pensiones y primas de antigüedad.
- Gastos pendientes de pago al cierre del ejercicio (intereses, sueldos y salarios, rentas y servicios públicos - impuestos, pensiones y primas de antigüedad, etc.), reflejados usualmente en el balance, en el rubro de pasivo acumulado.
- Fluctuaciones cambiarias cargadas a resultados, cuyos pasivos están pendientes de pago.

Por último aquellos movimientos contables que sólo representan traspasos y no implican movimientos, deberán ser compensados para efectos de la preparación de este estado.

*Ejemplo: Capitalización de utilidades y el traspaso de pasivo a largo plazo a pasivo circulante.*

OBLIGATORIEDAD DE PRESENTAR EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSI  
CION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO

De acuerdo con Principios de Contabilidad generalmente aceptados el estado de cambios en la posición financiera en base a Flujo de Efectivo constituye un estado financiero básico que debe ser presentado en lugar del estado de origen y aplicación de recursos al que se refiere el boletín B-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad - Generalmente Aceptados.

Dada la información contenida en el estado de cambios en la posición financiera en base al flujo de efectivo, preparado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el boletín B-11 de la Comisión de Principios de Contabilidad. Considera que presenta adecuadamente los cambios en la situación financiera y por consiguiente debe ser considerado para todos los efectos, como un estado de cambios en la situación financiera sobre la base de efectivo.

La obligatoriedad de las disposiciones normativas sobre la presentación de dicho estado es a partir de los ejercicios sociales que terminan el 31 de diciembre de 1983, con su presentación se da cumplimiento a la forma contenida en el boletín B-1 "Objetivos de los estados financieros" (párrafo 19) y a todas las disposiciones en que

se establezca la obligación de presentar un estado de origen y aplicación de fondos.

ELEMENTOS QUE INTEGRAN EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION  
FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO

Las secciones fundamentales que integran el estado de flujo de efectivo son las siguientes:

- a) Flujo de efectivo generado por (o destinado) la operación.
- b) Financiamientos y otras fuentes de efectivo.
- c) Inversiones y otras aplicaciones de efectivo.
- d) Incremento o Decremento neto en el efectivo.

a) Esta sección debe de presentar el flujo de efectivo generado, por (o destinado) a la operación normal o propia de la entidad.

El monto de este concepto se determina tomando como punto de partida el resultado neto del ejercicio (que figura en el estado de resultados) al que se le adicionan o se le deducen las partidas incluidas en dicho resultado, que no implicaron una recepción o un desembolso de efectivo. A estas partidas se les denomina Partidas Virtuales, entre las que se encuentran: presentación de las partidas citadas (en cualquiera de las dos modalidades mencionadas, es aceptable).

- b) Financiamiento y otras fuentes de efectivo.

Figuran todos los conceptos (distintos de los integrantes del flujo del efectivo). Dentro de los conceptos que comunmente constituyen fuentes de financiamiento, pueden mencionarse lo siguiente:

- Créditos de proveedores de bienes y servicios.
- Créditos bancarios.
- Préstamos de accionistas y/o empresas.
- Aportaciones de Capital.
- Desinversiones (ventas de activos fijos, reducciones de inventarios, etc.)

c) Inversiones y otras aplicaciones de efectivo.

Dentro de esta sección deberán figurar todos aquellos - conceptos (distintos al flujo de operación) que hayan ocasionado un desembolso de efectivo. Entre los renglones -- que pueden mencionarse los siguientes:

- Inversiones circulantes (en inventarios, en cuentas por cobrar y en pagos anticipados, siempre que no se considere como parte del flujo de operación.
- Inversiones en inmuebles, planta y equipo.
- Otras inversiones permanentes.
- Pagos de pasivo a corto y largo plazo (sin incluir el de proveedores si se agrupa dentro del flujo de operación).
- Pago de dividendos.
- Reembolso por reducciones de capital.

d) *Incremento o Decremento neto del efectivo.*

Esta cifra será resultante de la suma algebraica de las tres secciones anteriores. El concepto de efectivo, como ya qued6 mencionado, incluye el efectivo en caja y bancos, así como las inversiones transitorias de los excedentes de efectivo. (17)

## FORMAS DE PRESENTACION DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

Para poder elaborar el estado de cambio en la situación financiera en base al flujo de efectivo debe disponerse de un balance comparativo y de un estado de resultados, que abarque el período comprendido en el balance comparativo que indique el camino seguido al registrar las operaciones extraordinarias que hayan modificado la situación financiera de la empresa.

Siempre que se vaya a elaborar un estado de cambio en la situación financiera, debe hacerse un estudio de las necesidades que lo originan y determinar qué personas son las directamente interesadas en su formulación, con objeto de dar mayor énfasis a aquella parte de su contenido según lo requiera cada caso. De esto se deduce que la forma de presentar el contenido del estado varía según la empresa - que lo prepare, y más aún varía dentro de una misma empresa, de acuerdo con los fines a que esté destinado.

En algunos casos basta presentarlo en forma condensada; en otros si la información que se necesita es amplia y detallada, se escoge una forma que permita presentarlo - así siempre debe estudiarse la forma que sea adecuada para satisfacer las necesidades que lo originan y para que pue-

da ser utilizado por las personas a quienes interese directamente.

Elementos:

- Flujo de efectivo generado por lo destinado a la operación.
- Financiamiento y otras fuentes de efectivo.
- Inversiones y otras aplicaciones de efectivo.
- Incremento o decremento neto del efectivo.

A continuación se presenta un balance comparativo al 31 de diciembre de 1985 y un estado de resultados por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 1985, además de información complementaria.

## CORPORACIÓN FABRIL, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985 y  
1984.

(MILES)

	1985	1984
<i>Activo Circulante</i>		
<i>Efectivo y valores de realización</i>	\$	\$
<i>Inmediata</i>	1'300,000	750,000
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>	870,000	850,000
<i>Estimación para cuentas de dudosa recuperación</i>	( 75,000)	( 70,000)
<i>Inventarios</i>	3'280,000	3'170,000
<i>Estimación para inventarios obsoletos</i>	<u>( 305,000)</u>	<u>( 220,000)</u>
<i>Total Activo Circulante</i>	\$ 5'070,000	\$4'480,000
 <i>Activo No Circulante</i>		
<i>Propiedades Planta y equipo</i>	33'030,000	11'300,000
<i>Dep. Acumulada</i>	<u>( 5'408,000)</u>	<u>( 80,000)</u>
<i>Total de Prop. Planta y Equipo</i>	27'622,000	11'220,000
<i>Activos Intangibles</i>	<u>100,000</u>	<u>60,000</u>
<i>Total Activo No Circulante</i>	27'722,000	11'280,000
 <i>Total Activo</i>	 \$32'792,000	 \$15'760,000

	1985	1984
<i>Pasivo Circulante</i>		
Proveedores	\$ 1'772,000	\$ 1'600,000
Cuentas por pagar	800,000	3'120,000
Préstamo Bancario	20'000,000	2'000,000
Dividendos por pagar	400,000	200,000
Pasivos Acumulados	<u>100,000</u>	<u>80,000</u>
Total Pasivo Circulante	\$ 23'072,000	\$ 7'000,000
Reserva para pensiones y primas de antigüedad	<u>90,000</u>	<u>50,000</u>
	23'162,000	\$ 7'050,000
<i>Inversión de los Accionistas</i>		
Capital Social	6.500,000	6'000,000
Utilidad de Ejercicios Anteriores	450,000	90,000
Utilidad neta del año	<u>420,000</u>	<u>360,000</u>
Suma	7'370,000	6'450,000
Superavit por revaluación	<u>2'260,000</u>	<u>2'260,000</u>
Suma	9'630,000	8'710,000
Total Pasivo y Capital	\$ 32'792,000	\$ 15'760,000

## CORPORACION FABRIL, S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS DE OPERACION

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985 y 1984.

	1985	1984
Ventas totales	10'087,000	2'922,000
Dev. y Reb/Vtas.	<u>230,000</u>	<u>132,000</u>
Ventas netas	9'857,000	2'790,000
Costo de Ventas	<u>3'329,000</u>	<u>950,000</u>
Utilidad Bruta	\$ 6'528,000	\$ 1'840,000
Gastos de Operación		
De venta	3'665,000	888,000
De Admon.	<u>2'443,000</u>	<u>592,000</u>
Utilidad Neta	\$ 420,000	360,000

## MODELOS PARA SU PRESENTACION

La Comisión de Principios de Contabilidad no espe  
cifica un modelo para la presentación de el mencionado es  
tado pero en cambio propone 3 modelos para su elaboración.

El modelo usado dependerá de las necesidades del -  
usuario y de la información contenida, pudiendo hacerse --  
tan condensado o tan extenso como sea necesario, vea los -  
modelos propuestos en los siguientes anexos.

## ANEXO (MODELO 1)

ESTADO DE CAMBIOS DE LA SITUACION FINANCIERA.  
 EN BASE A EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 1983 y 1982.

## Fuentes de efectivo

Flujo de efectivo generado por la operación:

Utilidad neta

Más (menos) cargos (créditos) a resultados que  
no requieren de la utilización de efectivo:

- + Depreciación y amortización del año
- + Incremento en las estimaciones para cuentas de  
dudosa recuperación e inventarios obsoletos.
- + Incremento de pasivo acumulado por gastos  
devengados no pagados.
- + Incrementos en la reserva para pensiones y  
primas de antigüedad.
- Efectivo monetario acreditado al costo integral  
de financiamiento.

Efectivo generado por la operación

(a)

Financiamiento y otras fuentes de efectivo:

Incremento en cuentas por pagar

Aumento de capital social

Reducción de inventarios

Costo de activos fijos vendidos

	(b)	_____	_____
Suman las fuentes de efectivo (a+b)	(c)	_____	_____
Aplicaciones de efectivo			
Inversiones:			
En inmuebles, maquinaria y equipo (sin incluir			
\$ _____ por actualización del año)			
En Activo Intangible			
En cuentas por cobrar a clientes		_____	_____
Suman las inversiones	(d)	_____	_____
Amortización de financiamiento y otros:			
Préstamos bancarios			
Créditos de proveedores			
Pago de dividendos		_____	_____
Suman las amortizaciones y otras aplicaciones	(e)	_____	_____
Suman las aplicaciones de efectivo (d+e)	(f)	_____	_____
Incremento neto de efectivo y equivalentes			
(c-f)	(g)	=====	=====

## ANEXO (MODELO 11)

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA  
 EN BASE A EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 1983 Y 1982

1983 1982

## Fuentes de efectivo

## Flujo de efectivo generado por la operación:

## Utilidad neta

Más (menos) cargos (crédito) a resultados que  
 no requieren de la utilización de efectivo:

- + Depreciación y amortización del año
- + Incremento en las estimaciones para cuentas  
de dudosa recuperación e inventarios obsole-  
tos.
- + Incremento de pasivo acumulados para gastos  
devengados no pagados.
- + Incremento en la reserva para pensiones y pri-  
mas de antigüedad.
- Efectivo monetario acreditada al costo Inte-  
gral de financiamiento.

## Efectivo generado por la operación

- + Incremento en cuentas por pagar
- Incremento en inventarios
- + Incremento en proveedores

Suma el efectivo generado

(a)

*Financiamiento y otras fuentes de efectivo:**Aportaciones de capital**Venta de activo fijo**Suman otras fuentes de efectivo*

(b) \_\_\_\_\_

*Total de fuentes de efectivo (a+b)*

(c) \_\_\_\_\_

**APLICACIONES DE EFECTIVO***Inversiones**En inmuebles, maquinaria y equipo (sin  
incluir \$ \_\_\_\_\_ por actualización).**En activos intangibles*

\_\_\_\_\_

*Suman las inversiones*

(d) \_\_\_\_\_

*Amortización de financiamientos y otros:**Pago de deuda bancaria**Pago de dividendos*

\_\_\_\_\_

*Suman otras aplicaciones*

(e) \_\_\_\_\_

*Total de aplicaciones de efectivo (d+e)*

(f) \_\_\_\_\_

*Incremento neto en efectivo y equivalentes**(c-f)*

(g) \_\_\_\_\_

## ANEXO (MODELO III)

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
 EN BASE A FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS

EL \_\_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_ DE 19\_\_\_\_ y 19\_\_\_\_

## FLUJO DE OPERACION

19\_\_\_\_ 19\_\_\_\_

Utilidad de operación \$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

Depreciación y amortizaciones

Provisión por prima de antigüedad,  
 pensiones y jubilación.

Costo de venta de activo fijo

Recursos de operación \$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

Cuentas por cobrar

Inventarios

Proveedores

Flujo de operación antes de financia-  
 miento e I.S.R. y P.T.U.

\$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

Intereses y pérdidas cambiarias

Intereses acumulados por pagar

\_\_\_\_\_

Flujo de operación antes de I.S.R. y  
P.T.U.

\$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

Impuesto sobre la renta y reparto de  
utilidades a los trabajadores

Impuesto definido

I.S.R. y P.T.U. por pagar

\_\_\_\_\_

Flujo de efectivo de operación

\$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

OTRAS FUENTES DE EFECTIVO

Créditos bancarios

\$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

Aportación de Accionistas

Otros

\_\_\_\_\_

APLICACIONES DE EFECTIVO

Pago de pasivo

\$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

Pago de dividendos

Inversión en planta y equipo

Otros

\_\_\_\_\_

Aumento en efectivo e inversiones  
temporales

\$ \_\_\_\_\_ \$ \_\_\_\_\_

## CASO PRACTICO

## CORPORACION FABRIL, S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL

31 DE DICIEMBRE DE 1985 Y 1984.

(MILES)

	85	84	VARIACION
<i>Activo Circulante</i>			
<i>Efectivo y Valores de Realización</i>			
Inmediata	\$ 1'300,000	\$ 750,000	\$ 550,000
Cuentas y documentos por cobrar	870,000	850,000	20,000
Estimación por cuentas de dudosa recuperación	( 75,000)	( 70,000)	( 5,000)
INVENTARIOS	3'280,000	3'170,000	110,000
Estimación para inventarios obsoletos	( 305,000)	( 220,000)	( 85,000)
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	5'070,000	4'480,000	590,000
 <i>Activo no circulante</i>			
Propiedades planta y equipo	33'030,000	11'300,000	21'730,000
Depreciación acumulada	<u>5'408,000</u>	<u>80,000</u>	<u>( 5'328,000)</u>
Total de propiedades planta y equipo	27'622,000	11'220,000	16'402,000
Activos Intangibles	<u>100,000</u>	<u>60,000</u>	<u>40,000</u>
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE	27'722,000	11'280,000	16'442,000
 TOTAL ACTIVO	32'792,000	15'760,000	17'032,000

(MILES)

	1985	1984	VARIACIONES
	\$	\$	\$
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Proveedores	1'772,000	1'600,000	172,000
Cuentas por pagar	800,000	3'120,000	(2'320,000)
Préstamo bancario	20'000,000	2'000,000	18'000,000
Dividendos por pagar	400,000	200,000	200,000
Pasivos acumulados por gastos devengados	<u>100,000</u>	<u>80,000</u>	<u>20,000</u>
Total Pasivo Circulante	23'072,000	7'000,000	16'072,000
Reserva para Pensiones y Pri mas de Antigüedad.	<u>90,000</u>	<u>50,000</u>	<u>40,000</u>
	\$23'162,000	7'050,000	16'112,000
<b>Inversión de los Accionistas</b>			
Capital Social	6'500,000	6'000,000	500,000
Utilidad de Ejercicios Ant.	450,000	90,000	360,000
Utilidad neta del año	<u>420,000</u>	<u>360,000</u>	<u>60,000</u>
Suma	7'370,000	6'450,000	920,000
Superavit Por Revaluación	<u>2'260,000</u>	<u>2'260,000</u>	<u>-,-</u>
Suma	9'630,000	8'710,000	920,000
Total Pasivo y Capital C.	32'792,000	15'760,000	17'032,000

## CORPORACION FABRIL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA EN BASE A EFECTIVO POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1985.

## Fuentes de Efectivo.

Flujo de Efectivo Generado por la operaci3n.

Utilidad neta:	\$ 60,000
Mds (menos) Cargos (créditos) a Resultados que no requirieron la utilizaci3n de efectivo:	
Depreciaci3n del a3o	5'328,000
Incremento en las estimaciones para cuentas incobrables e Inv. obsoletos	90,000
Incrementos en Pasivos Acumulados	20,000
Incremento en la reserva para Pensiones y Primas de Antigüedad.	<u>40,000</u>
Efectivo Generado por la Operaci3n:	5'538,000
Incremento en proveedores	<u>172,000</u>
Suma del efectivo generado:	<u>5'710,000</u>
Financiamiento y otras fuentes de efectivo:	
Incremento en dividendos por pagar	200,000
Aportaciones de capital	500,000
Incremento en la Ut. de Ejercicios Anteriores	360,000
Incremento en préstamos bancarios	<u>18'000,000</u>
Suman otras fuentes de efectivo	<u>19'060,000</u>
Total fuentes de efectivo:	24'770,000

APLICACIONES DE EFECTIVO

INVERSIONES:

Incremento en inventarios	\$ 110,000
Incremento en cuentas y documentos por cobrar	20,000
Inversiones en Prop. planta y equipo	21'730,000
Inversiones en Activos Intangibles	<u>40,000</u>
Suman las Inversiones	21'900,000
Amortización de Financiamiento y otros	
Pago de cuentas por pagar	<u>2'320,000</u>
Suman otras aplicaciones	<u>2'320,000</u>
Total de aplicaciones de efectivo	24'220,000
Incremento neto en el efectivo	<u><u>\$ 550,000</u></u>

## CONCLUSIONES CASO PRACTICO

En el presente caso podemos observar varias cuestiones entre las principales las siguientes:

Se tuvo un aumento considerable en el renglón de Propiedad Planta y Equipo debido a la adquisición de equipo nuevo que nos ayudará a producir a menos costo y mejor calidad.

Por la adquisición del equipo se vio considerablemente aumentada la depreciación, gracias a lo cual también fue posible disminuir las utilidades para no ocasionar un duro golpe en los impuestos, y con ello lograr mantener más o menos en la misma línea de utilidad.

En lo que se refiere a proveedores, consideramos razonable el aumento debido a la inflación y a nuestra necesidad de tener material productivo en existencia.

Se liquidó la mayor parte del saldo de cuentas por pagar que ascendió a \$2'320,000 que fue cubierto al empezar a producir con el equipo nuevo.

En lo referente a préstamos bancarios podemos confirmar que hubo un aumento de \$15'000,000 que fue utiliza-

do para la compra de equipo, el cual ha ofrecido ser bastante eficiente y que por lo tanto justifica su compra.

Además vemos que se decretaron pago de dividendos, los cuales aún no son liquidados, pensamos que en cierta forma por falta de liquidez a pesar de tener unas ventas extraordinarias.

Por ciertos problemas de liquidez se acordó la aportación de socios por \$500,000 para ayudar en algo a subsanar su carencia de efectivo.

En los demás renglones hubo aumentos que consideramos razonables debido a la época inflacionaria pero sin embargo creemos que puede mejorarse considerablemente la utilización de efectivo si la compañía organizara mediante presupuestos sus necesidades de efectivo, así como los medios de los que puede valerse para obtenerlo. Podría sacar mejor partido y no hacer endeudamientos a última hora que casi siempre resultan bajo condiciones inconvenientes para la empresa, debía programar mejor cada gasto y estudiar con cuidado cada inversión, así con ello proveer la obtención del efectivo necesario pues como hemos visto la empresa tuvo unas ventas bastante jugosas como para verse envuelta en tantos problemas por falta de efectivo. Si estos ingresos por ventas se distribuyeran mejor lucirían --

más sobre los rendimientos de la empresa como más producti  
va.

## CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACION

La Contabilidad tiene como misión servir a los distintos usuarios, presentándoles información de utilidad en su toma de decisiones, podemos decir que la buena teoría conlleva a una buena práctica.

Los Principios de Contabilidad, son parte fundamental de la teoría, son guías para evaluar y elaborar la información financiera. Son productos del entorno, y por lo tanto su validez está en relación con un tiempo y logro de terminados.

La estructura formal de los Principios de Contabilidad no elimina la necesidad de juicio por parte de los contadores.

La información financiera producida por las operaciones diarias de la empresa no se comunica verbalmente, es algo muy concreto que debe quedar consignado por escrito, para ello nos servimos de los Estados Financieros que contribuyen al vehículo más apropiado para la compilación de toda la información requerida para la toma de decisiones.

Dicha información está influida por las convencion

nes contables y los juicios personales de quien los formula.

Entiéndase por estado financiero los que reúnen -- los siguientes elementos:

1. Son fuentes de información.
2. Referidos a fechas y períodos determinados.
3. Los datos se obtienen de los registros contables.
4. Presentan la situación financiera o los resultados de operación de una empresa.
5. Informa acerca de la administración, es una medida de eficiencia.
6. Intervienen convenciones contables y juicios personales.
7. Sirven de base para decisiones futuras.
8. Efectiva medida de control.

Están limitados puesto que existen elementos que no es posible reflejar en dinero.

Los estados financieros se clasifican en:

1. Principales o básicos.
2. Secundarios o accesorios.

Ahora bien refiriéndose al tema principal que es un principio de contabilidad y además constituye un estado financiero básico, como lo es el boletín (11) de los princi-

pios de contabilidad serie B (estado de Cambios en la posición financiera en base al flujo de efectivo). Cuyo objetivo es: "presentar en forma condensada y comprensible información sobre el manejo de efectivo (obtención y aplicación), por parte de la entidad durante un periodo determinado y como consecuencia mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para que el usuario pueda evaluar la solvencia y la liquidez de la entidad".

La elaboración de dicho estado requiere 1 balance comparativo y 1 estado de resultados comparativo por la misma fecha.

Partiendo de la utilidad neta del periodo agregando y bien disminuyendo las partidas virtuales según sea el caso, para después sumar todos los financiamientos obtenidos al tener todas las fuentes de efectivo. Disminuimos las aplicaciones o inversiones y a todas las fuentes de efectivo restamos las aplicaciones entonces concluimos con el incremento o decremento neto del efectivo.

Y al analizarlo podemos darnos cuenta en qué regiones de los estados financieros se invirtió o se gastó más efectivo y de cuáles de ellos se obtuvo más y con ello ver la forma de aprovecharlo mejor en caso de tener improductivo parte de este efectivo, o bien de donde puede aho-

arse o bien obtenerse financiamiento.

Sobre todo dicho estado ayuda a comprender al socio o accionista donde está distribuida su utilidad neta, y cuáles son en realidad sus aplicaciones o fuentes de su efectivo.

Esperamos que dicha investigación ayude en algo a las personas que se encuentran en la disyuntiva de pensar que la utilidad que parecen haber obtenido es ficticia o bien que fue de ella o si es que dicha empresa no es productiva cómo debe invertir aquello que tenga improductivo, de dónde realmente obtiene fondos y en qué se distribuyen.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. American Accounting Association, *Teoría Contable Básica* (UTEHA, México, 1968).
2. Paciolo, Fray Luca. *Tractus de Computis et Scripturis* (Traducción y adaptación de Giorgio Berni y Ramón Cárdenas, Monterrey 1962). pág. 21
3. Reed K. Storey, *The Search For Accounting Principles*, (AICPA, New York, 1963).
4. Por ejemplo: Comisión de Principios de Contabilidad, *Boletín A-1 Esquema de la Teoría básica de la Contabilidad Financiera*, (IMCP, México, 1973).  
También  
*Statement of Financial Accounting Concepts No. 2 "Qualitative Characteristics of Accounting Information"*, - - - (Stanfor, FASB, 1980).
5. *Boletín A-1*.
- 6) *Ibid.* párrafo 44.
7. Scott, Dr. "The Basis for Accounting Principles", *The Accounting Review* (Diciembre 1941).

8. Blouhg, Carmen G. "Accounting Principles and Their Application", AICPA, CPA Handbook, Volumen 2 (AICPA, New - - York, 1956).
9. Hubbard, Thomas, Accounting Theory A Social Foundation (University of Nebraska, Lincoln, Neb.)
10. Grupo de Estudio de la Universidad Illinois, Resumen - de Principios - Postulados Básicos Contables (CIERA, - Urbana Illinois, 1964). pág. 26
11. Contaduría Pública Revista  
Agosto de 1986.  
Revista del Instituto Mexicano de Contadores Públicos,  
A.C..  
Federación de Colegios de Profesionistas.
12. Algunos comentarios sobre Estados Financieros.  
Rafael Ríos Zúñiga.
13. La Interpretación correcta de los Estados Financieros.  
Donall E. Miller.
14. Once Conferencias sobre temas de Contabilidad.  
Ricardo Mora Montes.

15. El Proceso Contable.

Arturo Elizondo López.

16. Manual de Contabilidad General Davidson Tomo (3)

17. Principios de Contabilidad Generalmente aceptados

Boletín B-11.