

55  
285-  
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MEXICO



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MEXICO**

**FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION**

**LA IMPORTANCIA DE LA INFORMACION FINANCIERA EN LAS ENTIDADES LUCRATIVAS.**

**SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE QUE PARA OBTENER EL TITULO DE: LICENCIADO EN CONTADURIA PRESENTA: BRUNO CASTILLO APANTENCO**

**ASESOR DEL SEMINARIO:  
C.P. JULIO ORDOÑEZ DE LA VEGA.**



MEXICO, D. F.

1998

**TESIS CON FALLA DE ORIGEN**

263365



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

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

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

**¡Cuando las cosas que tenemos no las valoramos, parecen poco; pero cuando las perdemos entendemos que lo eran todo...!**

(86-1 97-2)

Con profundo amor, respeto y devoción:  
a tu memoria **Mamá Esperanza**

Por la fuerza y el coraje de ser (Toda una vida):  
a tu memoria **Tía Felipa**

Por los consejos y regaños justos:  
a tu memoria **Tío Marino**

**A mis Hermanos, Francisco y Roberto: Nobleza y Corazón**

A mi tía **Consuelo**, siempre conmigo

A mi tía **Rebeca**, una fe inquebrantable ante la adversidad

**A mi Esposa y mis Hijos por todo el amor y comprensión que me han brindado, a pesar de todo, siempre a mi lado.**

A mis primos y amigos de siempre, por saber que siempre conté con ellos

A mi Asesor **C.P. Julio Ordoñez de la Vega** por toda la paciencia y orientación del mundo...; **Gracias!**

A la **UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO**, por ser ella en toda su grandeza y darme la oportunidad de pertenecer a la **FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION** en donde aprendí lo valioso del estudio y la cualidad de ser...

**¡UNIVERSITARIO!**

**¡Por mi raza hablara el espíritu!**

**LA IMPORTANCIA DE LA INFORMACION FINANCIERA  
EN LAS ENTIDADES LUCRATIVAS**

**INDICE**

<b>Introducción.....</b>	<b>3</b>
<b>CAPITULO I</b>	
<b>Antecedentes</b>	
1.1. Qué es la información ?.....	4
1.2 Elementos Básicos.....	4
1.3 Influencia Directa de la Información.....	5
1.4 Objetivos de la información.....	6
1.5 La información financiera en las entidades lucrativas.....	8
1.6 Usuarios de la Información Financiera.....	10
1.7 Características de la Información Financiera.....	14
<b>CAPITULO II</b>	
<b>Obtención de la Información Financiera</b>	
2.1 El proceso contable (Procesamiento y Validación de la información).....	17
2.2 La interrelación del proceso contable y el sistema contable.....	18
2.3 Elementos de un sistema contable.....	18
2.4 Los principios de Contabilidad .....	23
2.5 El papel del control interno.....	24
2.6 Importancia y aplicación práctica del control interno .....	26
<b>CAPITULO III</b>	
<b>Presentación y Utilidad de la Información Financiera</b>	
3.1 Formas y uso practico de los estados Financieros.....	28
a).Definición	
b).Objetivo	

<b>3.2 Relevancia del análisis financiero enfocado a resultados.....</b>	<b>49</b>
Rentabilidad.....	55
El uso del capital y el apalancamiento financiero.....	56
El capital de trabajo.....	57
<b>3.3 El presupuesto como herramienta.....</b>	<b>58</b>
Características del presupuesto.....	59
Ventajas.....	61
Desventajas.....	62

#### **CAPITULO IV**

##### **Informes y toma de decisiones.**

<b>4.1.-Informe a los accionistas.....</b>	<b>64</b>
<b>4.2.-Informes a terceros.(usuarios).....</b>	<b>71</b>
<b>4.3.-Presentación y exposición de ideas.....</b>	<b>72</b>
<b>4.4.-Toma de decisiones (Importancia).....</b>	<b>74</b>

#### **CAPITULO V**

<b>5.1 Casos Prácticos.....</b>	<b>76</b>
---------------------------------	-----------

1.- Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V empresa dedicada a la comercialización de Abarrotes y Cremería, presenta al consejo de Administración el informe sobre su situación financiera al 31 de Diciembre de 199Y.

2.-Evaluación del comportamiento de Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V,al 31 de diciembre de 199Y utilizando el análisis financiero. (Con los datos proporcionados por el Informe del Caso 1)

##### **Conclusiones**

##### **Bibliografía**

## **Introducción**

## Introducción

El país se encuentra en una etapa de cambios, en la cual los niveles de dirección participan más en las decisiones importantes. La economía se globaliza y cada vez es necesario contar con fuentes de información confiables.

Por ello en el presente trabajo se pretende resaltar la importancia que tiene para una entidad lucrativa, allegarse información financiera oportuna y confiable, buscando siempre el ser objetivos y tratar de que los inversionistas reflexionen un poco acerca de la importancia y lugar que se le asignado a la función de el *Lic. en Contaduría* .

Buscando con ello transmitir la idea de que la *Contaduría* desempeña un papel preponderante en el mundo financiero actual.

Actualmente la tecnología ofrece la magia de la computación en cuya esfera se desenvuelve la informática, la cual a pasado a ser una herramienta más para el Contador Publico ,siempre con el objetivo de servir a los inversionistas.

En el primer capítulo abordamos de manera breve los elementos básicos para entender ¿Que es información?, su importancia actual, orientándonos posteriormente hacia la información financiera, sus características principales, usuarios, ventajas etc.

Posteriormente se encuentra la importancia del proceso contable para generar información financiera y como los principios de contabilidad son parte fundamental en este proceso.

Analizaremos brevemente la importancia que tiene el control interno en las entidades lucrativas, partiendo siempre de que a mayor control interno mayor confiabilidad en la información financiera.

En el capítulo III exponemos la relevancia de los Estados Financieros Básicos en cualquier entidad, afirmando que son hasta la fecha valiosos para la toma de decisiones, a su vez resaltaremos la importancia de analizarlos, conocer los problemas que a través de ellos podemos detectar en la entidad. .

Posteriormente estudiaremos la forma en que es recomendable presentar informes a los niveles de Dirección, Accionistas y Terceros. La importancia de que estos sean lo más objetivos y razonable posibles.

Finalmente resaltaremos la importancia de la toma de decisiones, para buscar alcanzar los objetivos de la entidad, aplicando la idea de este trabajo en un pequeño caso practico, y obteniendo nuestras conclusiones.

**CAPITULO I**  
**Antecedentes**

## CAPITULO I

### 1.-Antecedentes

#### 1.1 Que es la información?

¿que podemos entender por **COMUNICACION** y que relación tiene con el termino **INFORMACION?** Carlos González Alonso<sup>1</sup> la define como "el acto inherente al hombre ,que lo ayuda a expresarse y a conocerse a si mismo, de los demás y del medio que lo rodea" ,es así después de todo como el hombre se ha desarrollado. En mi concepto comunicación es la capacidad natural del hombre por ser hombre para poder transmitir su pensamiento, sus ideas, su creatividad y su imaginación para coexistir con su medio ambiente.

Quise comenzar así porque considero que de la **COMUNICACION**, surge la esencia del termino **INFORMACION**, y aunque ambivalentes cada una cumple un objetivo distinto.

En su etimología **INFORMACION** proviene de la palabra latina **informare** que significa poner en forma ,dar forma a algo .También se refiere a representar, crear una idea o noción, así la información es la clasificación de los símbolos y su relación con determinado propósito. Es allegarse el conocimiento de los hechos; económicos, sociales culturales, etc.

#### 1.2 Elementos Básicos

Para generar **INFORMACION** deben existir tres elementos fundamentales: El **Emisor**, el **Mensaje** y el **Receptor**.

**EI EMISOR** .- Es el encargado de iniciar, conducir, o generar **INFORMACION**

**EI MENSAJE**.- Es la unidad, idea o concepto que lleva en si mismo contenido útil como enlace entre **EMISOR** y **RECEPTOR**

**EI RECEPTOR**.- Complemento en todo acto de información.

Se añaden a estos elementos básicos dos elementos más, el **Código**; que es la forma como se estructuran en el los símbolos o los mensajes quedando traducidos o convertidos en lenguaje comprensible para el receptor, y el tratamiento, modo en que el mensaje se presenta ,el énfasis que se le da y su intención.

En cualquier acto de **INFORMACION** los elementos más importantes son el emisor y el receptor. (Ver Fig. 1.1)ya que son el principio y fin de un contenido de datos.

**EMISOR**-----**MENSAJE**-----**RECEPTOR**

Figura 1.1

<sup>1</sup>González Alonso Carlos, Principios Básicos de Comunicación. Editorial Trillas, 1990.

Existen distintas formas de transmitir información, a los cuales se les llama medios o canales, estos se dividen en dos principales:

**a) Canal Elemental o natural.**- El aire; por el cual dos o mas individuos pueden comunicarse, directamente.(El sonido que emiten viaja en este elemento)

**b) Canal artificial.**- basado en Medios electrónicos como La Radio, El Cine, La prensa, La televisión. y ahora las computadoras, las cuales han revolucionado la forma de transmitir información.

### 1.3 Influencia Directa de la Información.

En la sociedad actual o mundo moderno el no estar continuamente informados nos tiende a aislar. ¿ Por que? Bueno la respuesta es simple el Hombre por naturaleza es sociable, dicho de otra manera tiende a interrelacionarse con sus contemporáneos y no le agrada la soledad. Su propia naturaleza le propone constantemente nuevos objetivos.

Es la propia evolución del hombre y su desarrollo lo que ha vuelto a este mundo complejo, y exige a la sociedad actual en todos los terrenos estar informados. A diario somos emisores y receptores de información, está es capaz de provocar distintos efectos o reacciones directas en un comportamiento determinado, entre los más importantes destacan:

**La persuabilidad.** Sucede cuando se trata de guiar como objetivo del mensaje al auditorio o receptores hacia un objetivo determinado. Normalmente este efecto no es percibido por el o los receptores. De ahí el hecho de conocerlo, también como don de convencimiento o liderazgo del emisor.

**La evasión.** El buscar en la información como olvidarse de sus problemas, a través de un televisor, o juegos de programas de Computadora por ejemplo: está evasión puede darse en un individuo o grupo y una causa puede ser el buscar el desahogo emocional, la afirmación social y en este caso estos medios transmisores se convierten muchas veces en promotores de este efecto al presentar contenido (información) que muestra un mundo diferente al que viven en realidad.

**La frustración.** Muchas veces el contenido de la información produce un rechazo, un coraje a este mismo, por ejemplo autos, viajes, y un status de vida alto a un conjunto de receptores de escasos recursos.

**La Manipulación.** El receptor de la información es guiado hacia un determinado objetivo sin darse cuenta.

**La Motivación.** Este efecto lo constituye el conjunto de factores psicológicos que empujan inconscientemente al ser humano hacia un determinado genero de reacciones u objetivos prefijados.

#### 1.4 Objetivos de la de información

La información tiene un fin o una utilidad para cada receptor, como hemos explicado antes el tener un conocimiento de determinados sucesos da mayor margen de decisión al usuario de la información.

De manera general podemos clasificar a la información desde distintos enfoques, en el siguiente cuadro observamos como la información se globaliza en tres grandes bloques de usuarios. (Ver Fig. 1.2)

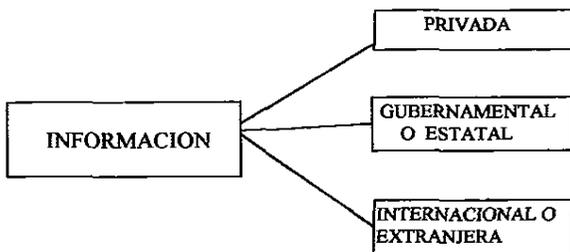


Figura 1.2

En una clasificación más específica en base a la utilidad de la INFORMACION existen infinidad de aplicaciones entre ellas:

##### **Periodística.**

El periodismo es la actividad que tiene por objeto información de aspectos de interés general, algunos cuya repetitividad es periódica, esta información permite que la sociedad conozca los acontecimientos que por su trascendencia generan cambios, son los hechos un poco la historia de cada día. Actualmente basa su difusión en El periódico(PRENSA), La radio Y la Televisión.

##### **Científica.**

La ciencia ha jugado siempre un papel determinante en los descubrimientos del hombre, en nuevas formas de hacer las cosas, de progresar, de conocer el medio ambiente en el que vivimos y aprovechar a la naturaleza. esta información nos permite conocer los avances de las diferentes ciencias, aplicados en distintas áreas del conocimiento.

- **Histórica.**

El Historiador es la persona que apoyado en la investigación documental y de campo nos proporciona datos y hechos ocurridos durante una época o período determinado, los cuales nos permiten conocer más acerca de nosotros mismos, así como los sucesos que han marcado cambios en nuestra vida social y económica.

- **Educativa.**

Tiene por contenido la acumulación del conocimiento adquirido por el hombre que permite a las nuevas generación aprender para existir y comprender mejor el mundo tan cambiante en el que vivimos.

- **Publicitaria o de Mercadotecnia.**

Su contenido establece entre el emisor y su receptor una relación de intercambio en la cual se invita al consumo.

- **Administrativa.**

Es el contenido de Normas, Políticas, Procedimientos que regulan el comportamiento de una entidad o empresa para el logro de sus objetivos

- **Financiera.**

Es el conjunto de datos que evalúan el comportamiento de una entidad medida en valor monetario.

## 1.5 La información financiera en las entidades lucrativas.

Actualmente el mundo a venido sufriendo cambios de una manera acelerada , se vive en una economía de mercado y de competencia abierta en la cual se pelea cada palmo de terreno, para ganar posiciones en el mercado. Los países más industrializados(E.U.A,FRANCIA, INGLATERRA, etc) han aprovechado el rompimiento de ataduras comerciales emprendiendo una serie de acuerdos buscando mayores ventajas comerciales.

En el caso particular de México ingreso a un Tratado de Libre Comercio con Canadá y Los Estados Unidos de Norteamérica, con el fin de incrementar substancialmente sus exportaciones, atraer inversiones de capital, mayor número de empleos bien remunerados y por consiguiente mejorar el nivel de vida de los Mexicanos. Esta apertura comercial a requerido la imperiosa necesidad de las empresas mexicanas de mejorar su competitividad.

Al estallar la crisis económica en diciembre de 1994,(la más aguda y amarga) la empresa privada se percató de la importancia de tener información oportuna que le permitiera navegar con ella a buen puerto, lamentablemente la crisis supero todas las expectativas y muchas de ellas prácticamente quebraron. Sobre todo aquellas que tenían deudas en moneda extranjera a corto plazo, o créditos contratados con intermediarios financieros, ya que al elevarse el costo del capital pedido en préstamo dificultó la liquidez de las empresas, desaparecieron los créditos, en fin una situación económica adversa.

Bajo esta perspectiva trato de significar que el entorno de los negocios es afectado por distintos factores tanto internos como externos, los cuales analizaremos más adelante; sin embargo el buen uso de información financiera proporcionada de forma oportuna y confiable, puede ser la diferencia entre una empresa con éxito y otra que fracase.

Debemos de recordar que el empresario orienta sus esfuerzos a obtener ganancias por su inversión y a pesar de los distintos problemas que enfrenta su objetivo no cambia , la siguiente frase resume el sentir explicado en este párrafo:

**“Máximo rendimiento por su Inversión, y una relación de Costo-Beneficio favorable”**

Las entidades lucrativas pequeñas, medianas y grandes constantemente están cambiando y adaptándose a los nuevos horizontes económicos del país. La información financiera se ha vuelto un punto esencial para marcar las pautas a seguir y en pequeñas o grandes estructuras de procedimientos **contable-administrativos** , es imprescindible contar con ella.

**Pero, ¿qué es la Información Financiera ?** El C.P ARTURO ELIZONDO LOPEZ la define "como la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de recursos materiales expresado en unidades monetarias", que servirá de base para cambiar o seguir en una línea de acción determinada.

Para obtener esta información existen una serie de reglas y principios que mencionaremos posteriormente, lo importante es comprender el papel que juega en las entidades lucrativas , la herramienta que tiene el empresario para conseguir su objetivo con cierta frecuencia desaprovechada.

## 1.6 Usuarios de la información financiera.

Anteriormente mencionamos que existen infinidad de usuarios de acuerdo al tipo de información y a la utilidad que pueda tener para estos. En el caso de la información financiera los principales usuarios son los inversionistas o accionistas de la entidad.

Conocer el comportamiento de su empresa les marca el camino a seguir para que el negocio marche como debe, pero no son los únicos; existen terceros que intervienen de manera directa o indirecta en la entidad y también querrán saber si el negocio marcha como debiera.

Como sabemos en una entidad lucrativa los recursos disponibles para el buen fin de sus operaciones no son aportados al 100% por sus inversionistas, una parte proviene de fuentes externas que proporcionan algún bien o servicio.

Para estos terceros es especialmente importante tener la seguridad de que la empresa será solvente para liquidar sus pasivos, un acreedor conoce la importancia de proveer a una compañía sana financieramente hablando, ya que la relación comercial tenderá a permanecer en el tiempo, redituando un beneficio constante para ambos.

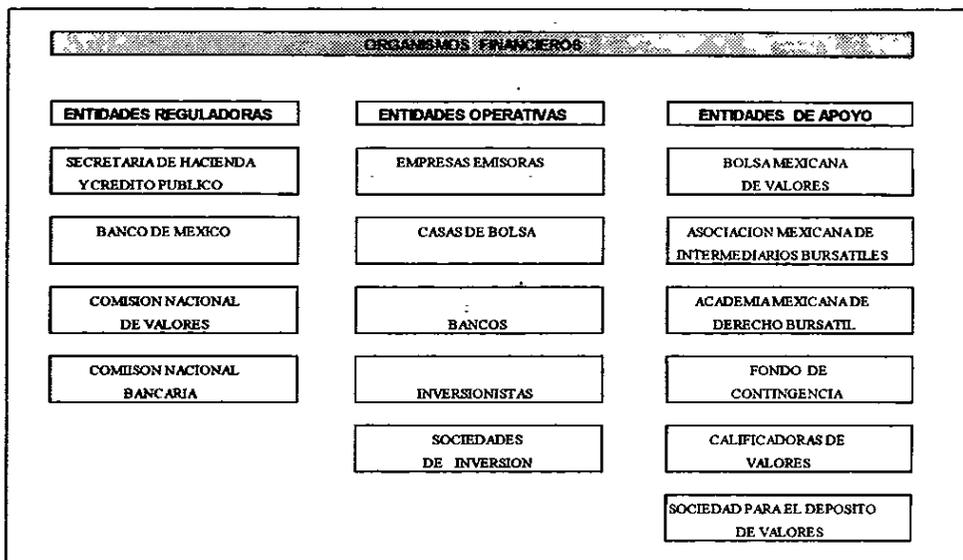
Estos intereses ajenos a la Entidad podemos clasificarlos de acuerdo con su esfera de acción:

### ***Financieros o de Capital***

En ellos podemos identificar tres grandes bloques: Organizaciones Bancarias y Financieras, organizaciones bursátiles y organizaciones de seguros y fianzas, supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria, la Comisión Nacional de Valores y la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas respectivamente. (Ver Fig.1.3)

Dentro del primer bloque, las Instituciones de Banca Múltiple captan la mayor parte de los recursos del sistema y constituye la fuente primordial de financiamiento para las empresas prestando los siguientes servicios:

- a) Liquidez directa en monetario por créditos concedidos bajo ciertos requisitos con un margen de utilidad variable de acuerdo al comportamiento directo de distintos indicadores financieros.(TIIP, CPP)
- b) Arrendamiento de Bienes de capital ya sea Financieros o Puros.
- c) Servicios de protección contra daños a los activos de la entidad provocados por causas naturales o humanas, y fraudes o desvíos incurridos por el personal .



**Fig. 1.3**

### **Comerciales e Industriales.**

En este bloque podemos destacar dos principales : (Ver Fig.1.4)

1) Las Sociedades Mercantiles. Las cuales pueden ser: Anónimas de Capital Fijo o Variable, de Responsabilidad Limitada, Cooperativas, Sociedades Cíviles.

2) Las Personas físicas. Las cuales al igual que las sociedades mercantiles participan en la empresa proporcionando diferentes bienes y servicios, por ejemplo:

a) Materias primas, partes para la terminación de un producto y productos terminados

b) Herramientas y equipos en general, que permiten la adecuada operación, como son:

1. Papelería.
2. Maquinaria
3. Transportes
4. etc.

c) Servicios de asesoría en distintas áreas de la empresa, publicidad, tecnología, administración, etc.

### **Gubernamentales**

El estado para ejercer su función capta recursos, los cuales provienen de las aportaciones de las entidades y población en general. La empresa está obligada a cumplir con este precepto pagando impuestos, derechos y aportaciones de seguridad social con diferentes modalidades para su determinación de acuerdo a su actividad. Entre los cuales podemos mencionar:

#### **a) Impuestos Federales.**

- Son de aplicación en todo el territorio, gravando el Ingreso de las Entidades.

#### **b) Impuestos locales**

- Son de aplicación Estatal, Básicamente orientados a obtener ingresos en el propio Estado en donde mantiene su actividades la entidad.

#### **c) Aportaciones de seguridad social .(IMSS, FONDOS DE RETIRO)**

- Dirigidos a proteger a la fuerza laboral, brindado los servicios de salud para la población que se encuentre trabajando en las diferentes entidades.

### **Trabajadores.**

- En una entidad lucrativa los recursos humanos tienen interés especial en los siguientes aspectos:

#### **a) La seguridad en su empleo.**

#### **b) Mejores prestaciones**

#### **c) Salarios Competitivos**

#### **d) Utilidades altas.**

Por consiguiente la buena marcha de la entidad mejorara sus perspectivas personales y desarrollo dentro de la misma.

**Quadro sinóptico de las entidades**

			<i>Fines</i>
<b>Entidades</b>	<b>Públicas</b>	Nación Estados Municipios Organismos Descentralizados Organismos Desconcentrados Empresas de Participación Estatad al 100%	Lucrativas y no lucrativas
	<b>Mixtas</b>	Empresas de Participación Estatad a menos del 100%	Lucrativas y no lucrativas
	<b>Privadas</b>	Personas Físicas  Personas Colectivas o Morales	Lucrativas y no lucrativas  Lucrativas y no lucrativas

Fig. 1.4

## 1.7 Características de la información financiera.

La información financiera se prepara con el propósito de dar elementos de juicio en la toma de decisiones, permitiendo evaluar el grado de riesgo, o rentabilidad de un proyecto; pero para ser realmente una herramienta valiosa debe reunir las siguientes características fundamentales

**Utilidad<sup>3</sup>.** Es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario.

**Significación<sup>3</sup>.** Capacidad de representar simbólicamente con palabras y cantidades, su evolución, su estado y los resultados de su operación.

**Relevancia<sup>3</sup>.** Seleccionar los elementos que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.

**Veracidad<sup>3</sup>.** Cualidad esencial, que abarca la inclusión de eventos realmente sucedidos y de su correcta medición.

**Comparabilidad<sup>3</sup>.** De ser validamente comparable en los diferentes puntos de tiempo para una entidad.

**Oportunidad<sup>3</sup>.** Que llegue a manos del usuario, cuando este pueda usarla para tomar sus decisiones a tiempo para lograr sus fines.

**Confiability<sup>3</sup>.** Por la que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

**Estabilidad<sup>3</sup>.** Que su operación no cambia en el tiempo y que la información que produce ha sido obtenida aplicando las mismas reglas para la captación de sus datos, su cuantificación y su presentación, sin que implique freno a la evolución del sistema.

**Objetividad<sup>3</sup>.** Que las reglas del sistema no han sido deliberadamente distorsionadas y que la información representa la realidad.

**Verificabilidad<sup>3</sup>.** Que se puedan aplicar pruebas para comprobar la información producida.

**Provisionalidad<sup>3</sup>.** Significa que no representa hechos totalmente acabados y terminados.

<sup>3</sup> IMCP, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Edición 1994

Las características descritas anteriormente están basadas en Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, por lo cual no pueden estar ausentes de la información que genera una entidad.

Por ejemplo: Una entidad comercializadora, cuyas compras le permiten una acreditación de Impuesto al Valor Agregado importante, desea saber si obtendrá un saldo a favor o a cargo. **¿Como podemos aplicar las características de las cuales hemos hablado?**

**Utilidad.** Se adecua a nuestro propósito de analizar si generaremos el efecto deseado.

**Significación.** El auxiliar analítico de las cuentas correspondientes a los gastos y compras realizados en el mes, deben corresponder a la base del impuesto acreditado.

**Oportunidad.** Que los estados financieros se entreguen oportunamente con el fin de permitir evaluar la situación fiscal del caso particular del IVA.

**Veracidad.** Que permita confiar en los resultados obtenidos evitando, ajustes fiscales posteriores innecesarios.

Visto así en este pequeño ejemplo la información financiera proporciona elementos de juicio que las diferentes gerencias deben aprovechar buscando obtener:

#### **Control financiero:**

Estudio y evaluación simultánea del pasado y futuro económico-financiero de la empresa, para tomar decisiones acertadas al detectar y corregir variaciones surgidas al comparar los conceptos y las cifras del análisis de dicha información.

#### **Toma de decisiones acertadas:**

Tomar decisiones acertadas, mediante la elección óptima de alternativas, en situación normal, de inflación o deflación, a corto, mediano o largo plazo; en condiciones de certidumbre, riesgo y conflicto, para alcanzar los objetivos propuestos por la empresa y optimizando el capital contable de la misma.

#### **Maximizar el capital contable de la empresa:**

Buscar la maximización del patrimonio o valor de la empresa.

1. Coordinando los activos de la empresa.
2. Coordinando los pasivos de la empresa.
3. Coordinando los resultados de la empresa.

***Coordinación financiera de todos los activos de la empresa:***

- a) Al captar, obtener y aplicar los fondos y recursos necesarios, para optimizar su manejo, obteniendo financiamiento en el déficit de fondos e invirtiendo los excedentes.
- b) Optimizar la coordinación financiera de las cuentas por cobrar,
- c) Optimizar la coordinación financiera de los inventarios;
- d) Optimizar la coordinación financiera de todos los bienes de la empresa destinados a proporcionar servicios, tales como maquinaria, planta equipo y demás activos fijos.
- e) Optimizar la coordinación financiera de todos los valores de la empresa, destinados a proporcionar ingresos, tales como las inversiones en valores bursátiles, a corto, mediano o largo plazo, de renta fija o de renta variable, etc.

La información financiera, adquiere real importancia, verificando y cumpliendo sus objetivos específicos de manera oportuna y confiable. **¿Cómo Generamos esta información?** En nuestro segundo capítulo abordaremos de manera concreta y objetiva los aspectos más relevantes para generar información financiera que reúna las características aquí mencionadas.

**CAPITULO II**  
**Obtención de la Información Financiera**

## CAPITULO II

### Obtención de la Información Financiera.

#### 2.1 El proceso contable

( *Procesamiento y validación de la información* )

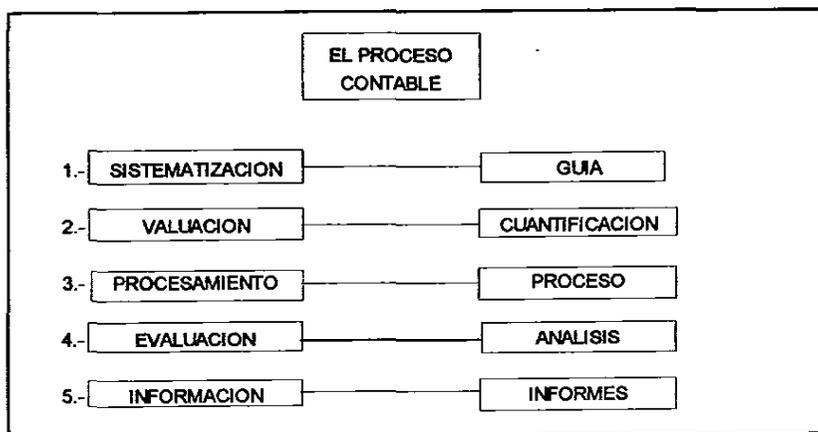
Como ya hemos visto son muchos los usuarios de la Información financiera, y también sabemos que en las entidades lucrativas la contaduría como disciplina profesional es la responsable de que los ciclos informativos se cumplan.

La contaduría está fundamentada en una teoría específica a través de un proceso contable, obtiene, comprueba y analiza información financiera sobre las transacciones celebradas por entidades económicas para la toma de decisiones.

Desde Fray Luca Paccioli hasta los diferentes tratadistas actuales, se ha demostrado que la contaduría surgió como una función social y económica, las formas de registro han evolucionado con la misma sociedad, pero su objetivo no, actualmente se ha ganado un lugar en el mundo de los inversionistas para apoyar la toma de decisiones.

Es así que partiendo de esta afirmación podemos ejemplificar gráficamente (Fig 2.1) el proceso contable, el cual lo podemos resumir en tres etapas:

1. **Entrada**
2. **Procesamiento**
3. **Salida.**



(Fig. 2.1)

## **2.2 La interrelación del Proceso Contable y el Sistema Contable.**

Para seleccionar con acierto el Sistema de Información Financiera, es necesario conocer la naturaleza y características de la entidad económica y elegir el método de valuación, procedimiento de procesamiento de datos y método de evaluación que se adecue a dichas características.

### **1. Sistematización**

*La recolección de los datos fuentes en la contabilidad para poder procesar y obtener información, se basa en un sistema contable, el cual independientemente si es manual ,mecánico o electrónico, debe estar orientado a las siguientes características:*

#### ***Pensado y diseñado para la empresa***

Recordemos que cada entidad aun las afines en cuanto a su objetivo, son distintas entre si, y los enfoques administrativos pueden variar en la forma de aplicarlos además cada una tendrá necesidades particulares.

#### ***Optimizando tiempos y costos***

Los sistemas contables son cada vez más complejos y una empresa que desea permanecer en el mercado necesita maximizar sus recursos ,económicos, materiales y humanos

#### ***Flexible.***

Que permita cambios sobre la marcha, adecuándose al momento que viva la entidad.

## **2.3 Elementos de un sistema contable**

Las entidades lucrativas mediante un sistema contable que registra los documentos fuentes de las transacciones de la entidad clasificándolos por el tipo de operación, los cuales se codifican y se registran en un diario, pasándose a un mayor auxiliar y finalmente elaborando una balanza de comprobación con la cual se preparan los edos financieros.

Parece la parte más sencilla de la contabilidad el clasificar los documentos y registrarlos, sin embargo en la práctica real es una de las tareas más delicadas y básicas dentro del proceso contable.

***¿De que sirven unos estados financieros cuidadosamente analizadós si la información obtenida no es razonable , o no siguió un criterio contable basado en principios de contabilidad generalmente aceptados?.***

Un sistema de información financiera debe estar integrado con los siguientes elementos.

Catálogo de Cuentas  
Documentos Fuente  
Diagramas de Flujo  
Guía Contabilizadora  
Informes

• ***El Catálogo de cuentas***

Este documento contiene las cuentas para codificar y registrar las operaciones de una entidad, es la columna vertebral del sistema contable y de su correcta estructuración depende el nivel de análisis que permitirá la información procesada sin pérdidas de tiempo.

Esta herramienta debe tener las siguientes características

1. Específico.
2. Práctico
3. Flexible

Considerando desde su elaboración, su presentación en los Estados financieros y crecimiento de la entidad. Ver Fig. 2.2

CATALOGO CUENTAS BASE PARA CUALQUIER ENTIDAD LUCRATIVA

<u>Cta</u>	<u>Sub</u>	<u>Sub</u>	<u>T. Descripción de Cuentas</u>
100	000	000	A Caja y Bancos
100	010	000	A Fondo Fijo de Caja
100	010	002	D fondo fijo
100	020	000	A Bancos
100	020	005	o Banca Cremi BBY Cta 7724188-4
100	030	000	A Bancos Extranjeros
100	030	001	D Bancos USD
110	000	000	A Cuentas por Cobrar
110	010	000	A clientes
120	000	000	A Otras Cuentas x Cobrar
120	010	000	A Deudores Diversos
120	020	000	A Funcionarios y Empleados
120	040	000	A Anticipo a Proveedores
125	000	000	A Filiales Deudoras
130	000	000	D inventarios
133	000	000	A Mercancías en Tránsito
135	000	000	A Pagos Anticipados
140	000	000	A Impuestos por Recuperar
140	020	000	A I.V.A. Acreditable
150	000	000	A Activo Fijo Neto
150	010	000	A Maquinaria y Equipo
150	010	001	D Maquinaria y Equipo
150	010	002	D Dep'n acum. Maq. y Equipo
150	020	000	A Mobiliario y Eq de Oficina
150	020	001	D Mobiliario y Eq de Oficina
150	020	002	D Dep'n acum. Mobiliario y eq. Ofna
150	030	000	A Equipo de Transporte
150	030	001	D Equipo de Transporte
150	030	002	D Dep'n acum. Equipo de Transporte
150	040	000	A Equipo de Computo
150	040	001	D Equipo de Computo
150	040	002	D Dep'n acum. Equipo de Computo
150	050	000	D Terreno
150	060	000	A Edificio
150	060	001	D Edificio
150	060	002	D Dep'n acum. Edificio
160	000	000	A Depósitos en Garantía
210	000	000	A Proveedores
220	010	000	A Acreedores Diversos
220	010	075	D Sueldos por Pagar
220	010	080	D P.T.U
240	000	000	A Impuestos por Pagar
310	000	000	A Capital Social
310	010	000	A Capital Social
310	010	001	D Capital Fijo
310	010	002	D Capital Variable
330	000	000	D Resultado del Ejercicio
340	000	000	D Resultado de Ejercicios Anteriores
410	000	000	A Ventas
410	020	010	D Otros Ingresos
410	020	020	D Dev y Rev. S/Venta
510	000	000	A Gastos de Distribución
520	000	000	A Gastos de Administración
530	000	000	A Gastos de Ventas
540	000	000	A Costo Integral de Financiamiento
610	000	000	D Costo de Venta Directo
612	000	000	A Costo de Venta Indirecto
615	000	000	D Costo de Activos Fijos
700	000	000	D Compras

Fig. 2.2

### • **Guía Contabilizadora**

Es el catalogo de operaciones normales de una entidad en el cual se definen los criterios contables básicos de como registrar las distintas operaciones tales como Ventas, Compras, Prestamos Bancarios, pago de impuestos, a proveedores etc.

Elaborada acorde a las necesidades de cada entidad le permitirá ventajas esenciales para procesar la información de manera confiable, es natural que al elaborarla por vez primera, se invertirá tiempo en ella ,porque las transacciones muchas veces son más complejas, tales como afectaciones por descuento de documentos, factoraje, mercancías en transito de importación, etc. pero los beneficios bien valen la pena.

1. Ahorro de tiempo para capacitar al personal de nuevo ingreso al área contable, el cual se adaptara más rápido a los registros de la empresa.
2. Disminuir sensiblemente el margen de error en el registro contable de las operaciones.

### • **Diagramas de flujo.**

En todas las entidades se presume la existencia de manuales de procedimientos, Organigramas jerárquicos y diagramas de flujo en los cuales se describen las diferentes políticas, normas, jerarquías, canales de mando etc.

En realidad no siempre ocurre así, salvo en empresas grandes, las cuales han alcanzado standard muy altos de organización, pero esto no quiere decir que en las pequeñas y medianas empresas esto no sea posible al contrario, es factible llevarlos a cabo ,porque ellos permitirán mayor eficiencia en la obtención de la información.

Los diagramas de flujo permiten que la información no se "atore" por algún procedimiento inadecuado. Para que los diagramas funcionen correctamente tienen que tener los siguientes elementos.

**Oportunos.** Que se adapten a las necesidades reales de la información que genera la empresa.

**Sencillos y Prácticos.** Que la simbología sea clara y precisa

**Aplicación Practica.** Que la entidad los lleve a cabo y los cumpla con el grado de supervisión necesario.

Cuántas veces un documento que ingresa a la entidad debiendo llegar al Depto de contabilidad con oportunidad se desvía por falta de procedimientos y controles.

Una regla fundamental de la elaboración de diagramas de flujo es que cada entrada tiene que producir una salida. Toda información, datos o documentos introducidos a un sistema se procesan de algún modo y siempre producen algún tipo de salida. El diagrama de flujo presenta gráficamente este proceso.

- **Informes.**

Estos son el resultado final de un sistema contable, con el objetivo de que la dirección tome decisiones.

## **2. Valuación.**

Mediante esta etapa se cuantifican los datos previamente clasificados. Aquí lo importante es que el criterio sea uniforme y refleje la realidad de una operación apoyándose en el principio del Valor Histórico Original, evitando inflar o deflactar datos que no correspondan a una realidad de mercado, y si así ocurriera tener una explicación comprobable del porque se origino de esa manera la operación o transacción comercial.

## **3. Procesamiento.**

Es la fase del proceso que permite aplicar los datos con el fin de obtener información.

Una vez seleccionados y cuantificados nuestros datos se procesan mediante la forma de registro que se tenga implantado.

## **4. Evaluación .**

El análisis de la información generada para detectar posibles errores normales de operación, y verificar la veracidad de los datos obtenidos.

## **5. Información.**

Finalmente la preparación de los Estados Financieros, así como las relaciones analíticas, notas y análisis pertinentes en los diferentes rubros.

## 2.4 Principios de contabilidad

Los principios de contabilidad se integran al proceso contable normando el criterio para procesar las operaciones de la entidad lucrativa.

¿Qué es un principio de contabilidad?. El BOLETIN A-1, del Instituto de Contadores públicos A.C, los define como "los conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros( Fig. 2.3)

### P.C.G.A.

**Entidad.** La actividad económica es realizada por entidades identificables

**Negocio en Marcha.** La entidad se presume que existe, mientras no se demuestre lo contrario.

**Realización.** La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad.

**Periodo contable.** La entidad divide su existencia en periodos, para evaluar su comportamiento.

**Valor Histórico Original.** Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran al valor o estimación al momento que se realizan contablemente.(Modificándose si pierden su significado):

**Dualidad económica.** se constituye de:

- 1).-Los recursos de los que dispone la entidad
- 2).-Las fuentes de dichos recursos

**Revelación Suficiente.** La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible, los resultados que permitan evaluar el comportamiento de la entidad.

**Importancia relativa.** La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios. se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información presentada.

**Comparabilidad.** Procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación.

Fig. 2.3

## 2.5 El papel del control interno

El control interno definido como el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que en forma coordinada se adoptan en un negocio para salvaguardar sus activos, verificar la razonabilidad y la confiabilidad de su información financiera, promover la eficiencia operacional y provocar la adherencia a las políticas prescritas por la Administración. Existen dos tipos de controles internos, los Administrativos y los contables.

Los **controles administrativos** son procedimientos y métodos que se relacionan sobre todo con las operaciones de una empresa y con las políticas corporativas.

Los **controles contables** consisten en los métodos procedimientos y plan de organización que se refieren a la protección de los activos y asegurar que las cuentas y los informes financieros sean confiables.

De acuerdo con AICPA<sup>1</sup> en las entidades lucrativas encontramos los siguientes ciclos:

- 1.-Ciclo de Ingresos.
2. Ciclo de desembolsos
3. Ciclo de producción o de conversión
4. Ciclo de Financiamiento
- 5.-Ciclo de presentación de informes financieros externos.

### **Ciclo de ingresos.**

El ciclo de ingresos cubre funciones comprendidas en la recepción y aceptación de solicitudes de bienes y servicios; otorgamiento de crédito, cobros en efectivo y actividades de cobranza; facturación; contabilización de los ingresos, cuentas por cobrar, comisiones, garantías, en cuentas malas, devoluciones de mercancías y otros ajustes.

### **Ciclo de desembolsos.**

El ciclo de desembolsos se subdivide en funciones de compras, recursos humanos y pagos.

Las compras abarcan las funciones comprendidas en la iniciación de las solicitudes de bienes, otros activos y servicios; obtención de información sobre los proveedores disponibles, precios y otras especificaciones; colocación de pedidos por mercancías; recibo e inspección o aceptación de los servicios recibidos, contabilización de los importes pagaderos a los proveedores, incluyendo los fletes de recepción, descuentos por pronto pago, mercancías devueltas y otros ajustes. El área de recursos humanos cubre las funciones que participan en la contratación de empleados y deciden su remuneración directa e indirecta; presentación de informes de asistencia y del trabajo realizado, contabilización de los costos de nominas, deducciones a las mismas, beneficios a empleados y otros ajustes. Los pagos cubren las funciones correspondientes a la preparación firma y emisión de cheques, o distribución del efectivo.

### ***Ciclo de producción o conversión.***

El ciclo de producción o conversión cubre las funciones comprendidas en la planeación y control de la producción, planeación y control de los inventarios, contabilidad de los bienes de activo fijo y de los costos diferidos y contabilidad de costos.

### ***Ciclo de financiamiento.***

El ciclo de financiamiento cubre las funciones comprendidas en la emisión de capital en acciones y registro de las transacciones correspondientes; investigación y selección de las formas apropiadas de financiamiento; incluyendo las transacciones de arrendamiento; administración de la deuda, incluyendo la vigilancia del cumplimiento de las cláusulas restrictivas, administración de las inversiones, custodia física de los valores y pago de dividendos

### ***Ciclo de Informes financieros externos.***

El ciclo de informes financieros externos cubre las funciones correspondientes a la preparación de los asientos de diario y el pase de las operaciones al mayor general (siempre y cuando estas operaciones no se realicen dentro de otro ciclo), decisión de los principios de contabilidad generalmente aceptados que debe seguir la compañía; reunión y consolidación de la información necesaria para la preparación de los estados financieros y otros informes financieros históricos externos, incluyendo las correspondientes revelaciones; preparación y revisión de los estados financieros y otros informes externos.

Independientemente de los ciclos operativos de las entidades lucrativas, cada una de ellas se estructura en Unidades operativas de acuerdo a sus necesidades, en las empresas grandes podemos definir las claramente

- Dirección General
- Contraloría o Dirección Administrativa
- Dirección de planeación y presupuestos
- Dirección de finanzas
- Dirección de compras
- Dirección de Ventas
- Dirección de mercadotecnia y publicidad
- Dirección de Recursos Humanos O relaciones industriales.
- Dirección de Contabilidad
- Dirección de Auditoría Interna

En las entidades más pequeñas no se encuentran de esta forma pero los ciclos operativos se cumplen, y los controles internos pueden y deben implementarse.

## 2.6 Importancia y Aplicación Práctica.

- **Pero ¿como se aplica el control interno? ¿Cuales son sus ventajas concretas?**

Bien, como ya comentamos la entidad posee Activos de diferentes características de acuerdo al fin por el cual se tienen ,posee Unidades Operativas y cumple ciclos de operación. Concretando podemos analizar que dentro de estos ciclos existen elementos que se manejan cotidianamente y cuyo control sea razonablemente correcto, producirá mejores resultados de confiabilidad entre estos elementos están:

- Bancos
- Clientes y Otras Cuentas por Cobrar
- Inventarios
- Maquinaria y en General Activo Fijo.
- Pasivos

Un control interno bien aplicado evitara entre otras cosas::

- Duplicidad de Funciones.
- Mermas anormales en los inventarios.
- Fraudes
- Robos de Activos fijos y documentación importante.
- Duplicación de Pagos a terceros
- Desviación de ingresos.
- Etc.

En cada área operativa de la entidad existen distintos controles específicos, de manera que de acuerdo a las operaciones; serán los controles.

### **Tesorería: (FINANZAS)**

- a) Que las funciones de caja y contabilidad sean independientes.
- b) Que estén autorizados por el consejo de Administración todas las cuentas bancarias y los funcionarios que pueden firmar los cheques.
- c) Notificación inmediata a los Bancos cualquier cambio en los funcionarios autorizados para firmar cheques.
- d) Las transacciones de caja deben ser registradas invariablemente con las fechas en que se reciben o se emitan los cheques.
- e) Poderes notariales bien definidos para contratar créditos a terceros.

### **Crédito y Cobranzas**

- a) Créditos autorizados por la Gerencia correspondiente.
- b) Independencia del área de crédito y caja.

### **Compras e Inventarios.**

- a) Relación de proveedores autorizados para surtir determinado producto.
- b) Ordenes de compras debidamente autorizadas
- c) Levantamiento de conteos físicos de mercancía por lo menos una vez al año.

### **Cuentas por pagar**

- a) Auxiliares perfectamente integrados por proveedor
- b) Listas de precios vigentes con aplicación de descuentos respectivos
- c) Pagos con contra recibos

**Presentación y Utilidad**

**CAPITULO III**  
**de la Información Financiera**

## **CAPITULO III**

### **Presentación y Utilidad de la Información Financiera.**

#### **3.1 Formas y uso práctico de los Estados Financieros**

##### **Definición**

Los estados financieros son el resultado final del proceso contable, aplicado sobre bases consistentes y principios de contabilidad generalmente aceptados. Sobre ellos se ejercen análisis y estudios que sirven para tomar decisiones.

Actualmente las entidades lucrativas manejan principalmenté los siguientes:

- (los cuales deben estar elaborados con base en los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos )

- **Estado de Situación Financiera**

Es el estado financiero que muestra a una fecha determinada el estado económico que guarda la entidad. Muchos le han llamado "Fotografía Financiera", la naturaleza de este estado es "Estática" y por lo tanto se apoya en Notas y análisis para emitir un juicio sobre cualquiera de sus rubros.

- **Estado de Resultados**

Es el estado financiero que determina la Utilidad o pérdida de un período determinado de la Cía, su naturaleza es "Dinámica" y permite medir el rendimiento obtenido a cambio de la inversión.

En las empresas productoras podemos añadir el Estado de Costo de Producción, que particularmente analiza el costo directo de producir un artículo.

- **Estado de Cambios y Variaciones al Capital Contable**

Es el estado financiero que refleja los distintos movimientos hechos al capital contable de la entidad durante un período determinado, su naturaleza es "Dinámica" y permite evaluar el comportamiento, incidencia y participación de inversión en la entidad.

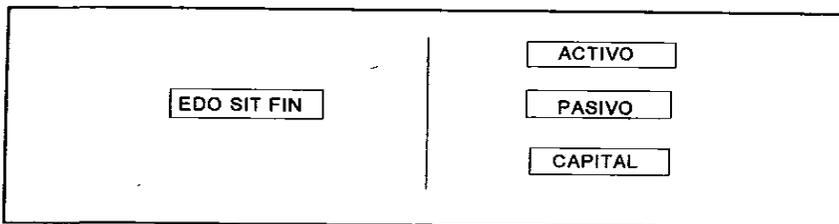
- **Estado de Cambios en la situación financiera en base a efectivo.**

Es el estado financiero que evalúa la fuente y aplicación de los recursos de la entidad.

### **Objetivos**

Dada su naturaleza propia cada uno de los Estados financieros cumple un objetivo específico en relación a la información que en ellos se presenta.

Como sabemos el Estado de situación financiera se compone de tres grandes rubros:



Los objetivos particulares en el caso del Estado de situación financiera es que la entidad y en general los usuarios se informen y conozca a una fecha determinada los siguientes aspectos :

1. El valor total de sus activos.
2. Los adeudos a terceros implicados en la entidad.
3. La participación directa de los inversionistas y el rendimiento real alcanzado.

Las notas a los estados financieros forman parte de este y son el mejor medio para conocer características especiales que de manera directa no pueden ser observados.

A continuación mencionamos cuidados específicos que se debe tener para la presentación de las distintas partidas que integran al estado de situación financiera, considerando estas características como enunciativas y no limitativas.

## ACTIVO.

### *Inversiones temporales de pronta recuperación.*

**" Los renglones de efectivo e inversiones temporales, deben mostrarse en el estado de situación financiera como las primeras partidas del activo circulante, excepto cuando existan restricciones formales en cuanto a su disponibilidad o fin al que estén destinados, en cuyo caso se mostrarán por separado en el activo circulante o no circulante, según proceda.**

**Si su disponibilidad es a plazo mayor de un año o su destino está relacionado con la adquisición de activos no circulantes o con la amortización de pasivos a largo plazo, se presentaran fuera del activo circulante" (PCGA)**

La disponibilidad de los recursos es esencial para la entidad por lo cual en su presentación en el estado de situación financiera es muy importante mostrar el grado que tienen los valores monetarios con los que cuenta, de esta característica, explicando en notas y análisis adicionales, si existe alguna restricción de tipo legal o comercial para el uso de estos recursos.

Es una política sana que si existe sobregiro en las cuentas de bancos se debe mostrarlos como un pasivo a corto plazo, aunque cabe aclarar que existe la opción de netearlos contra cuentas de su misma naturaleza, lo cual es permitido si el saldo de estas cuentas es suficiente. De hacerlo así debe informarse en las notas y relaciones analítica la composición de estos saldos.

### *Forma Incorrecta.*

GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE S.A DE C.V			
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO CIRCULANTE	
<b><u>DISPONIBILIDADES:</u></b>		<b><u>CORTO PLAZO</u></b>	
BANCOS	\$ (1,200)	PROVEEDORES	250
CLIENTES	\$ 500	ACREEDORES DIV.	300
DEUDORES DIVERSOS	\$ 300		
DOCTOS X COBRAR	\$ 1,000	TOTAL C.PLAZO	\$ 550
TOTAL DISPONIBILIDADES:	\$ 600		
		CAPITAL SOCIAL	\$ 50
SUMA EL ACTIVO:	\$ 600	SUMA PASIVO + CAPITAL	\$ 600

**Formas correctas.**

a)

GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE S.A DE C.V			
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO CIRCULANTE	
<b>DISPONIBILIDADES:</b>		<b>CORTO PLAZO</b>	
CLIENTES	\$ 500	BANCOS	1200
DEUDORES DIVERSOS	\$ 300	PROVEEDORES	250
DOCTOS X COBRAR	\$ 1,000	ACREEDORES DIV.	300
		<b>TOTAL C.PLAZO</b>	<b>\$ 1,750</b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES:</b>	<b>\$ 1,800</b>		
		CAPITAL SOCIAL	\$ 50
<b>SUMA EL ACTIVO:</b>	<b>\$ 1,800</b>	<b>SUMA PASIVO + CAPITAL</b>	<b>\$ 1,800</b>

b)

GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE S.A DE C.V			
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO CIRCULANTE	
<b>DISPONIBILIDADES:</b>		<b>CORTO PLAZO</b>	
CLIENTES (1)	\$ 400	PROVEEDORES	250
DEUDORES DIVERSOS (1)	\$ 100	ACREEDORES DIV.	300
DOCTOS X COBRAR (1)	\$ 100		
		<b>TOTAL C.PLAZO</b>	<b>\$ 550</b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES:</b>	<b>\$ 600</b>		
		CAPITAL SOCIAL	\$ 50
<b>SUMA EL ACTIVO:</b>	<b>\$ 600</b>	<b>SUMA PASIVO + CAPITAL</b>	<b>\$ 600</b>

**Notas a los Estados Financieros.**

Nota No 1.-

El saldo de Clientes, Deudores Diversos y Doctos por cobrar se encuentra disminuido en \$100'00,\$200'00 y \$ 900'00 respectivamente por un sobregiro temporal en nuestra cuenta bancaria de Bancomer No 1223555,por \$1'200.

**Aprovechamiento de Inversiones Temporales**

En el caso de Inversiones en temporales a corto plazo, informar en notas a el estado de situación financiera los instrumentos de inversión contratados, como Cetes, Tesobonos, etc. (Ver Fig. 1.6), tasas de interés pactadas y vencimientos. Con el fin de ponderar si los rendimientos son los esperados o cambiar de inversión o en algunos casos prevenir el uso de estos recursos como una fuente alterna de emergencia de financiamiento,.

INSTRUMENTOS DEL MERCADO DE DINERO		
EMISOR	INSTRUMENTO	PLAZO
GOBIERNO FEDERAL	CETES TESOBONOS BONDES AJUSTABONOS	2891,180 Y 360 6 MESES ENTRE 1 Y 2 AÑOS 3 AÑOS
ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS	PETROPAGARES	360 DIAS MAXIMO
BANCOS	ACEPTACIONES BANCARIAS PRL V BONDES	360 DIAS MAXIMO 13,69,12 MESES 10 AÑOS
ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO	BONOS PRENDARIOS	180 DIAS MAXIMO
SOCIEDADES MERCANTILES	PAPEL COMERCIAL PAGARE EMPRESARIAL	DE 1 A 360 DIAS

Fig. 1.6

### **Cuentas y documentos por cobrar.-**

**“Las cuentas por cobrar a corto plazo, deben presentarse en el estado de situación financiera financiera como activo circulante inmediatamente después del efectivo y de las inversiones en valores negociables. La cantidad a vencer a más de un año o del ciclo normal de las operaciones, deberá presentarse fuera del activo circulante” (PCGA).**

El saldo presentado en el estado de situación financiera debe estar perfectamente integrado y las reservas por cuentas incobrables formuladas con un criterio prudencial que permita tener certidumbre de la recuperación de dichas cuentas. Agregando en notas a los estados financieros las observaciones pertinentes en los casos que así lo amerite.

- Eliminar movimientos entre cuentas Deudoras y Acreedoras cuya relación demostrable sea de la misma fuente.

#### **Ejemplo:**

Prestamos y Pagos de Accionistas comunes.  
Operaciones intercompañías.

#### **Inventarios**

**“Su presentación en el estado de situación financiera debe hacerse dentro del activo circulante, detallando las partidas que lo componen según se trate de empresas industriales o comerciales (materias primas y materiales; producción en proceso y artículos terminados; anticipos a proveedores y mercancías en tránsito)” (PCGA)**

En cualquier entidad lucrativa los inventarios son el área más importante, ya que es la esencia de su razón de ser...¡Comprar o fabricar para vender! .

Por lo tanto ejercer un control cierto y razonable sobre ellos resultara en productividad y eficiencia.

En su presentación en los Estados Financieros debe observarse:

1. Valuados conforme al método de valuación que se tenga implantado los cuales sin embargo no pueden sobrepasar su valor de realización en el mercado.
2. Haber considerado y dado de baja artículos en mal estado y sin posibilidad de cambio o recuperación parcial o total.
3. Considerar los artículos cuya propiedad comprobada sea de la entidad aun cuando se encuentren en tránsito o consignación.
4. A su vez no puede considerar como propio lo recibido por terceros en consignación

### ***Pagos Anticipados***

Los pagos hechos por anticipado cuyo efecto en resultados sea paulatino por el beneficio recibido debe devengarse a resultados de manera consistente para evitar desvirtuar la realidad de las utilidades o pérdidas a la fecha de la preparación de los estados financieros.

por ejemplo, una prima de seguros contratada por un año a partir del 30 de septiembre de 1997 con valor de 20,000.00 se devengara en ese lapso, se recomienda elaborar un cuadro de aplicaciones tanto para los efectos contables, como los fiscales.

Hacerlo de está forma evitara aplicaciones incorrectas que desvirtúen el valor de la información presentada en el Estado de Situación Financiera.

### ***Inmuebles, maquinaria y equipo.***

**" Inmuebles, maquinaria y equipo, son bienes tangibles que tienen por objeto:**

- a) El uso o usufructo de los mismos en beneficio de la entidad**
- b) La producción de artículos para su venta o para el uso de la propia entidad.**
- c) La prestación de servicios a la entidad, a su clientela o al público en general.**

**La adquisición de estos bienes denota el propósito de utilizarlos y no de venderlos en el curso normal de las operaciones de la entidad "(PCGA)**

***Terrenos y edificios.***- Presentar su valor actual separando el de la construcción, ya que en el caso de está es susceptible a depreciarse.

Es importante tener en cuenta que en el caso de propiedades por las cuales se paga una renta, las mejoras y adaptaciones que se hagan no deben tomarse como un activo, sino como un gasto que se amortiza en relación al beneficio que nos otorga.

***Maquinaria y equipo.***- Debe presentarse en los Estados financieros reflejando su valor real ; siempre a valores netos después de su depreciación, mencionando en notas a los mismos si existe alguna restricción de disponibilidad por garantía otorgadas a terceros.

Si existen bienes arrendados estos deben ser presentados separados de los propios indicando en notas al Estado de situación financiera la naturaleza del arrendamiento, ya sea puro o financiero.

**Cuadro para aplicación de seguros.**

**GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE S.A DE C.V**  
**SEGUROS CONTRATADOS**  
**SEGUROS COMERCIAL AMERICA S.A**

P-123599	<u>PRIMA</u>	\$	20,000.00
VIGENCIA:	<u>01/09/97</u>		
ROBO VALORES	<u>30/08/98</u>		
~1997	APLICA		0
ENE			0
FEB			0
MAR			0
ABR			0
MAY			0
JUN			0
JUL			0
AGO			0
SEP		\$	1,667
OCT		\$	1,667
NOV		\$	1,667
DIC		\$	1,667
TOTAL		\$	6,667
~1998			
ENE		\$	1,667
FEB		\$	1,667
MAR		\$	1,667
ABR		\$	1,667
MAY		\$	1,667
JUN		\$	1,667
JUL		\$	1,667
AGO		\$	1,667
SEP		\$	-
OCT			
NOV			
DIC			
SUB TOTAL		\$	13,333
TOTAL DEVENGADO		\$	20,000

P-123577	<u>PRIMA</u>		
VIGENCIA:	<u>01/01/97</u>	\$	6,500.00
VEHICULO-1	<u>31/12/97</u>		
~1997			
ENE			542
FEB			542
MAR			542
ABR			542
MAY			542
JUN			542
JUL			542
AGO			542
SEP			542
OCT			542
NOV			542
DIC			542
TOTAL		\$	6,500
~1998			
ENE			
FEB			
MAR			
ABR			
MAY			
JUN			
JUL			
AGO			
SEP			
OCT			
NOV			
DIC			
SUB TOTAL		\$	-
TOTAL DEVENGADO		\$	6,500

## ***Pasivos***

Como ya vimos en el capítulo I los pasivos representan obligaciones de la entidad con terceros por algún servicio o bien prestado, los cuales abarcan los siguientes conceptos:

- a) Adeudos por la adquisición de bienes y servicios, inherentes a las operaciones principales de la empresa, como son obligaciones derivadas de la compra de mercancías para su venta o procesamiento.
- b) Cobros anticipados a cuenta de futuras ventas de mercancías o prestación de servicios.
- c) Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para consumo o beneficio de la misma empresa.

Al presentarse en el estado de situación financiera, debemos cuidar los siguientes aspectos:

1. Clasificarlos de acuerdo a su exigibilidad.
2. Pasivos en moneda extranjera valuarlos a la fecha de presentación de la información.
3. Reconocer los intereses por pagar que se tengan por Doctos que los originen.
4. Reconocer los Dividendos por pagar, solo si estos ya fueron aprobados por la asamblea de accionistas, es decir que ya hayan sido decretados.
5. Es importante especificar, garantías y restricciones que se tengan impuestas por terceros en virtud de las obligaciones contraídas.

## ***Capital Contable***

El capital contable representa la inversión de los accionistas o socios en una entidad lucrativa los cuales son aportaciones en dinero o especie adicionado por las utilidades (capital ganado) ;o disminuido por las pérdidas de la operación de la entidad.(déficit)

En el estado de situación financiera representa el saber cuanto ha aportado el accionista a la entidad como el rendimiento que la misma ha generado.

Analizaremos brevemente los conceptos específicos que integran este rubro con el fin de resaltar algunas características que necesitamos conocer para evaluar el comportamiento de la entidad.

### ***El capital Social***

El capital social se integra precisamente solo por las aportaciones directas de los socios los cuales incrementan o pueden en su caso disminuir el mismo. Existen sociedades mercantiles de capital fijo o capital variable.

Dentro de las sociedades mercantiles y en caso particular de las constituidas bajo el precepto de Sociedades Anónimas, el capital está representado en Acciones que conceden a sus tenedores ciertos derechos específicos.

Las acciones están clasificadas en ordinarias o comunes y preferentes de acuerdo a los derechos y limitaciones que otorga.

Por ejemplo una acción preferente otorga entre otras cosas:

- Preferencia a los dividendos a una tasa o cantidad establecida
- Preferencia, sobre los accionistas comunes, al reparto de los activos en caso de liquidación.
- Los dividendos en capital preferente no pagados en un año determinado, se acumulan para periodos posteriores.

### ***Reservas de capital***

Son creadas por mandamiento legal y estatutarias propias de la entidad,

Reserva legal

Reservas para reinversión

### ***Utilidades no distribuidas***

Son las ganancias obtenidas por el resultado de las operaciones totales de la Entidad, acumulándose por año en esta cuenta, también conocida como Utilidades de ejercicios anteriores, podemos clasificarlas en dos grupos, aplicadas y pendientes de aplicar.

### ***Actualización o insuficiencia en el capital Contable***

Representa el nivel logrado en la inversión en relación con la inflación del país, determinados por la aplicación del boletín B-10.

### ***El Estado de Resultados***

El estado de resultados responde a la necesidad de la Entidad de saber lo que ha ganado o perdido en un periodo determinado, hemos comentado que los inversionistas buscan que el negocio sea rentable, es el estado de resultados donde el empresario puede evaluar si las utilidades obtenidas y en su caso las perdidas corresponden a la realidad de su negocio, como podemos ver en la Fig. 3.1, el estado de resultados se presenta de acuerdo a las necesidades y características propias de la entidad lucrativa.

El objetivo básico del Estado de Resultados es informar el resultado de las operaciones de la entidad lucrativa, basándose en los siguientes elementos:

**Elementos que lo integran.**

<b>INGRESOS</b>	<b>(Ventas, Otros Ingresos ,Productos Financieros)</b>
<b>EGRESOS</b>	<b>(Costo de Venta, Gastos de Venta, Gastos de Administración, Costo Integral de Financiamiento)</b>

#### ***Ingresos.***

Es la base principal para que existan utilidades, dentro de ellos están los que son propios del giro o actividad y aquellos que se generan como consecuencia de operaciones indirectas, tales como venta de activos fijos o juicios legales resueltos a favor, intereses por inversiones etc.

Los ingresos propios de la actividad, comúnmente llamados Ventas, deben guardar cierta proporción con la inversión en activos y viceversa.

Esto significa que ingresos que se obtengan deben corresponder razonablemente a la inversión hecha por la entidad en los activos fijos de capital.

## **Costo de Venta**

Como parte fundamental se encuentra este elemento que complementa la dualidad esencial de la entidad lucrativa bajo la premisa "Cuanto Vendo y a Como lo Compró"

La forma clásica de determinar el Costo de venta la basamos en la formula

- (=) Inventario Inicial
- (+) Compras\*
- (-) Devoluciones y Rebajas Sobre Compras
- (-) Inventario Final

(=) Costo de Ventas

\*En el caso de las compras de importación es conveniente recordar que los gastos inherentes a la misma tales como fletes a la frontera, y de internamiento en territorio nacional hasta el almacén de la entidad, así como los gastos pagados por impuestos aduanales y servicios profesionales del agente, deben invariablemente formar parte de la compra.

Esta forma nos muestra de una manera globalizada el resultado obtenido en el proceso de compra venta de un período determinado. Es aplicable sobre todo a empresas comercializadoras.

En el caso de las empresas industriales de transformación y fabricación de bienes, contamos independientemente del Estado de Resultados, con el Estado de Costo de producción el cual integra analíticamente los elementos del costo del producto fabricado para determinar su costo unitario.

El costo de venta es muy importante porque es uno de los factores más importantes para fijar nuestro precio de venta, desde las políticas que se fijan con los proveedores los contratos para compras de productos o materia prima a largo plazo que permitan a la entidad la certidumbre de que los costos no varían durante un período determinado en relación a los contratos que se tengan pactados.

Sabemos de antemano que el costo de ventas es el resultado de la valuación por los artículos salidos para su venta de nuestro almacén, por lo cual está totalmente ligado a la cuenta del Estado de Situación Financiera de Inventarios, es una realidad que en la forma de valorar nuestros inventarios se darán las repercusiones al costo de Venta.

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V								
Estado de Resultados Contable								
Comparativo								
1997				1998				
	Junio	%	Acumulado	%	Junio	%	Acumulado	%
Ingresos S/iva	2,025,529	0.396	13,249,859	0.491	1,219,525	0.548	7,506,549	0.628
<b>Ingresos C/iva</b>								
Ingresos X Refacciones Nal.	627,837	0.123	2,991,135	0.111	252,592	0.114	1,479,751	0.124
Ingresos x Refacciones Ext.	2,456,590	0.481	10,719,869	0.398	751,801	0.338	2,962,331	0.248
<b>Total de Ingresos</b>	<b>5,109,956</b>	<b>1.000</b>	<b>26,960,862</b>	<b>1.000</b>	<b>2,223,918</b>	<b>1.000</b>	<b>11,947,631</b>	<b>1.000</b>
Costo de Venta	4,705,025	0.921	24,744,277	0.918	2,007,269	0.903	10,737,441	0.899
Utilidad	404,931	0.079	2,216,585	0.082	216,649	0.097	1,210,190	0.101
Gastos de Distribucion	93,591	0.018	605,459	0.022	51,783	0.023	309,961	0.026
Gastos de Administracion	73,042	0.014	308,354	0.011	43,232	0.019	241,823	0.020
Gastos de Venta	98,120	0.019	586,752	0.022	75,922	0.034	348,724	0.029
Costo Integral de Financ.	0	0.000	5,410	0.000	19.00	0.000	1,125	0.000
<b>Total gastos</b>	<b>264,753</b>	<b>0.052</b>	<b>1,504,975</b>	<b>0.056</b>	<b>170,956</b>	<b>0.077</b>	<b>901,633</b>	<b>0.075</b>
Utilidad o (perdida)	140,178	0.027	711,610	0.026	45,693	0.021	308,557	0.028
Provision ISR	47,660		241,947					
Provision PTU	14,018		71,161					
<b>Utilidad o (perdida) Neta</b>	<b>173,620</b>		<b>862,396</b>					

Fig. 3.1

## **Gastos**

Los Gastos son todas las erogaciones y decrementos en los activos fijos tangibles e intangibles, que realiza la entidad con objeto de cumplir sus objetivos.

Basados en esa premisa Cualquier entidad lucrativa maneja:

### **Gastos de Operación**

Representan todos aquellos gastos ocasionados por las funciones de Compras, Ventas y Administración del negocio en general. El estado de resultados muestra generalmente dos categorías de gastos de operación:

- **Gastos de Venta**

Comprenden los gastos relacionados directamente con la venta y la entrega de mercancías, ejemplos de ellos son : Publicidad, gasolina y lubricantes, comisiones a vendedores, Depreciaciones y reparaciones del equipo de transporte ocupado para las entregas de mercancía.

- **Gastos de Administración.**

Comprenden los gastos de supervisión y administración en general, el control contable, gastos por recuperación de créditos y en fin todo lo relacionado con lo administrativos, algunos ejemplos son los Honorarios de auditoría ,gastos de crédito y cobranzas, sueldos y salarios de oficinas, artículos de escritorio, papelería, teléfono etc.

- **Otros Ingresos**

Normalmente encontramos los ingresos de naturaleza más especial y no relacionada con los ingresos normales de la entidad, tales como ingresos por dividendos, ingresos por intereses, regalías etc.

- **Otros Gastos**

Son aquellos que no son generados por las operaciones regulares de la CIA.

Actualmente la entidades deben integrar cada vez mejor la clasificación de sus gastos de tal forma que aun los llamados otros ingresos u otros gastos estén perfectamente identificados y puedan ser sujetos de análisis.

- **Costo Integral de Financiamiento**

El uso de las fuentes de recursos externas genera por regla y no excepción intereses y cargos a la Compañía, los cuales se integran en esta cuenta, al igual que las pérdidas, ganancias cambiarias y el efecto monetario resultante de la posición monetaria de la empresa independientemente de si este es favorable o no.

- **Partidas extraordinarias**

Representan partidas de pérdidas o ganancias que provienen de transacciones excepcionales, tales como pérdidas por causas naturales fortuitas ajenas al control de la Cia. (incendios, terremotos etc.) de bienes no asegurados.

Para que se cumpla la característica de partida extraordinaria se debe cumplir dos condiciones:

1) Naturaleza inusual.- El evento debe poseer un alto grado de anomalía y no debe relacionarse con las actividades con las actividades típicas de la entidad, tomando en cuenta el medio ambiente en el cual opera.

2).-Ocurrencia no frecuente.- El evento debe ser de aquellos cuya ocurrencia no se espera y no es frecuente, tomando en cuenta el medio ambiente en el cual opera la entidad.

El medio ambiente de una entidad lucrativa, considera factores tales como las características de la industria correspondiente, la localización geográfica de sus actividades y el grado de regulación del gobierno

## ***Estado de Cambios en la Situación Financiera***

"De acuerdo con la comisión de principios de contabilidad el estado de cambios en la situación financiera es el estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos generados o utilizados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado"

La entidad enfrenta constantemente retos económicos nuevos y su estructura financiera sufre constantes cambios, el aspecto de liquidez suele ser uno de los aspectos que mas ocupa a los niveles de dirección la pregunta que muchas veces se hace el inversionista del negocio es

"si mi estado de resultados muestra utilidad, pero no tengo liquidez o retiro de dividendos ¿ en donde está la ganancia?."

### ***Objetivos.***

La comisión de principios establece como objetivo esencial de este estado, proporcionar información relevante y condensada relativa a un período determinado, para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales a los proporcionados por los otros estados financieros para:

- a) Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- b) Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados utilizados por la operación.
- c) Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, para pagar dividendos, y en su caso, para anticipar la necesidad de obtener financiamiento.
- d) Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el período.

Como podemos observar este estado complementa al estado de resultados y el de situación financiera, y en el está la respuesta de como se han obtenido y aplicado los recursos en un período determinado. Fig. 3.2

Se reconoce que las entidades realizan tres tipos de actividades las cuales son la base para realizar este estado.

- a) ***De operación***
- b) ***De financiamiento***
- c) ***De inversión***

**a) De operación**

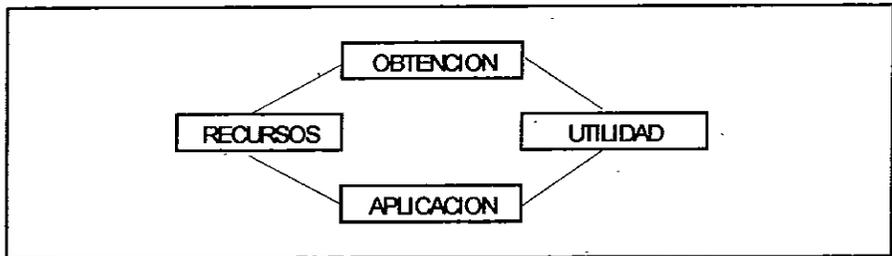
Las actividades de operación generalmente están relacionadas con la producción y distribución de bienes y prestación de servicios transacciones y eventos que tienen efectos en la determinación de la utilidad neta y/o con aquellas actividades que se traducen en movimientos de los saldos de las cuentas directamente relacionadas con la operación de la entidad.

**b) De financiamiento**

Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de recursos de los accionistas y el reembolso o pago de los beneficios derivados de su inversión, los préstamos recibidos y su liquidación y la obtención y pago de otros recursos obtenidos a corto y largo plazo.

**c) De inversión**

Las actividades de inversión incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la compra y venta de deudas, de instrumentos de capital, de inmuebles, maquinaria y equipo y de otros activos productivos distintos de aquellos que son considerados como inventarios de la empresa para su realización.



**Fig. 3.2**

**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V**  
**Estados de Situación Financiera Comparativo Mensual**  
**(Hoja de trabajo del estado de cambios en la situación financiera)**

	<u>AGOSTO</u> <u>1997</u>	<u>JULIO</u> <u>1997</u>	<u>Aumento</u> <u>(Dismi-</u> <u>nucion)</u>	<u>Partidas</u> <u>Virtuales</u>	<u>Generación o</u> <u>(uso) de rec.</u>
<b>ACTIVO</b>					
<i>Circulante</i>					
Caja y Bancos	-65,280	-168,791	103,511		-103,511
Clientes	48,670	35,277	13,392		-13,392
Deudores Diversos	1,452,488	1,384,906	67,579		-67,579
Funcionarios y Empleados	12,413	15,060	-2,647		2,647
Anticipo a Proveedores	139,369	214,119	-74,749		74,749
Anticipo a Comisionistas	59,855	32,615	27,240		-27,240
Credito al Salario	1,970	769	1,201		-1,201
Inventario	1,339,747	1,075,912	263,835		-263,835
Impuestos por Recuperar	57,530	57,058	472		-472
Fiscales	2,300	2,300	0		0
<b>Total Circulante</b>	<u>3,049,060</u>	<u>2,649,225</u>	<u>399,835</u>		<u>-399,835</u>
<i>Fijo</i>					
Equipo neto	588,794	597,275	-8,481	-8,481	0
<i>Diferido</i>					
Pagos Anticipados	19,908	16,735	3,173		-3,173
Depositos en Garantía	3,000	3,000	0		0
	<u>22,908</u>	<u>19,735</u>	<u>3,173</u>		<u>-3,173</u>
<b>Total Activo</b>	<u>3,660,762</u>	<u>3,266,235</u>	<u>394,527</u>	<u>-8,481</u>	<u>-403,008</u>
<b>PASIVO</b>					
<i>Corto Plazo</i>					
Proveedores	590,121	475,411	(114,710)		114,710
Acreedores Diversos	455,377	268,657	(186,720)		186,720
Impuestos por Pagar	14,876	23,429	8,553		(8,553)
<b>Total Pasivo Corto Plazo</b>	<u>1,060,374</u>	<u>767,497</u>	<u>(292,877)</u>		<u>292,877</u>
<b>Total Pasivo</b>	<u>1,060,374</u>	<u>767,497</u>	<u>292,877</u>		<u>292,877</u>
<i>Capital Contable</i>					
Capital Fijo	50,000	50,000	0		0
Capital Variable	1,296,000	1,296,000	0		0
Resultado de ej. Anteriores	558,310	558,310	0		0
Resultado del Ejercicio	696,078	594,428	101,650	8,481	110,131
<b>Total Capital</b>	<u>2,600,388</u>	<u>2,498,738</u>	<u>101,650</u>	<u>8,481</u>	<u>110,131</u>
<b>Total Pasivo mas Capital</b>	<u>3,660,762</u>	<u>3,266,235</u>	<u>394,527</u>	<u>8,481</u>	<u>403,008</u>



Elaborado periódicamente en este estado podemos conocer y profundizar en aspectos tales como:

- Recuperación de cuentas por cobrar.
- cumplimiento de deudas con terceros
- Inversiones nuevas de activos
- Decisión de Financiamiento

Es importante mencionar que dado el objetivo de este estado, y que se basa en cambios en la estructura financiera de la entidad, aquellos movimientos que no generan dicho cambio se deben omitir de presentar en el estado y por el contrario, aquellos movimientos que la modifican y que por simple diferencia no es posible detectar, deben presentarse separados e identificados con el fin de proporcionar un enfoque más completo del uso y aplicación de los recursos.

### ***El Estado de Cambios en la Inversión de los Accionistas***

El estado de variación en el capital contable muestra los movimientos que ha tenido el capital contable durante un período determinado, básicamente apoya en analizar el comportamiento que ha tenido el capital, retiros o trasposos de utilidades a reservas etc.( Fig. 2.3)

Finalmente podemos cerrar este capítulo mencionando que para dar por cumplidos los objetivos de los estados financieros estos deben satisfacer en el usuario con adecuados conocimientos técnicos, pueda formarse un juicio entre otros sobre:

- a) El nivel de rentabilidad ;
- b) la posición financiera, que incluye su solvencia y liquidez;
- c) la capacidad financiera de crecimiento;
- d) el flujo de fondos.

**GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE S.A DE C.V**  
**Estado de Cambios en la Inversion de los Accionistas**  
**Años terminados el 31 de Diciembre de 199X Y 199Y**

	<u>1997</u>	<u>1996</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al inicio del año	746,000	746,000
Incrementos	<u>600,000</u>	
Saldo al final del año	1,346,000	746,000
<b>Utilidades Acumuladas</b>		
<b>Utilidades (perdidas) de años anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	47,227	-77,984
Traspaso de la Utilidad Neta del Año Anterior	<u>72,433</u>	<u>125,211</u>
Saldo al final del año	<u>119,660</u>	<u>47,227</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		
Saldo al inicio del año	72,433	125,211
Traspaso la Utilidades acumuladas	-72,433	-125,211
Utilidad del ejercicio	<u>438,308</u>	<u>72,433</u>
Saldo al final del año	438,308	72,433
<b>Total de Utilidades</b>		
Acumuladas al final del año	557,968	119,660
<b>Total de la inversion de los accionistas</b>	<b>1,903,968</b>	<b>865,660</b>

### **3.2 Relevancia del análisis financiero enfocado a resultados.**

Una vez que hemos analizado brevemente la estructura básica de los estados financieros, como se obtiene, procesa y se prepara la información financiera, es tiempo de cuestionar la importancia de analizarlos y darles un uso práctico en la toma de decisiones en las entidades lucrativas.

Como hemos visto, los estados financieros proporcionan información específica según su naturaleza; así visto, estos se vuelven una herramienta para analizar el comportamiento financiero de la entidad y tomar decisiones.

El análisis financiero se aplica a los estados financieros buscando evaluar su grado de salud financiera, detectar si existen inconvenientes en su estructura que pudieran incidir negativamente en el futuro de la entidad, para ello el análisis se realiza sobre bases específicas evaluando los siguientes puntos:

- a) Rentabilidad
- b) Apalancamiento Financiero
- c) Liquidez y Solvencia
- d) Capital de trabajo

El análisis visto de manera general permite a través de razones simples obtener distintas proporciones en relación a los diferentes componentes de los Estados Financieros, llámese rotación de cuentas por cobrar, inventarios, etc.

Es importante que la información financiera sea analizada para no caer en juicios erróneos, ya que sobre ese análisis y tomando el entorno externo económico de la entidad se toman decisiones, que afectan a toda la organización.

El estado de resultados es objeto normalmente de fuertes análisis, ya que refleja el resultado de las operaciones de la entidad, sin embargo, estos análisis en su valoración final tendrán que relacionarse al estado de situación financiera, que es el que contiene la información relativa a los recursos con los cuales opero la entidad.

Cualquier empresa parte de esperar que sus resultados sean positivos año con año y más aun, mes con mes es deseable que se registre un crecimiento, con base en los objetivos fijados. En la Fig. 3.5 se muestra un resultado trimestral con un crecimiento dentro de su primer trimestre de operaciones, con una utilidad acumulada.

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V  
 Estado de Resultados Contable 199X  
 Primer Trimestre  
 (Miles de pesos)

	Enero	%	Febrero	%	Marzo	%	Acumulado	%
Ingresos S/iva	2,156,339	0.62	2,196,748	0.520	2,342,962	0.52	6,696,039	0.55
<u>Ingresos C/iva</u>								
Ingresos x Refacciones Nal.	349,716	0.10	406,371	0.096	489,407	0.11	1,245,494	0.10
Ingresos x Refacciones Ext	<u>988,612</u>	<u>0.28</u>	<u>1,619,038</u>	<u>0.383</u>	<u>1,700,033</u>	<u>0.38</u>	<u>4,307,683</u>	<u>0.35</u>
Total de Ingresos	3,494,657	1.00	4,222,157	1.00	4,532,391	1.00	12,249,215	1.00
Costo de Venta	3,154,861	0.90	3,889,992	0.92	4,112,020	0.91	11,156,873	0.91
Utilidad	<u>339,806</u>	<u>0.10</u>	<u>332,165</u>	<u>0.08</u>	<u>420,372</u>	<u>0.09</u>	<u>1,092,343</u>	<u>0.09</u>
Gastos de Distribucion	113,730	0.03	74,958	0.02	101,240	0.02	289,928	0.02
Gastos de Administracion	44,609	0.01	44,889	0.01	42,226	0.01	131,724	0.01
Gastos de Venta	66,396	0.02	98,156	0.02	57,615	0.01	222,167	0.02
Costo Integral de Financ.	<u>2,534</u>	<u>0.00</u>	<u>37</u>	<u>0.00</u>	<u>2,797</u>	<u>0.00</u>	<u>5,368</u>	<u>0.00</u>
total gastos	<u>227,269</u>	<u>0.07</u>	<u>218,040</u>	<u>0.05</u>	<u>203,878</u>	<u>0.04</u>	<u>649,187</u>	<u>0.05</u>
Utilidad o (perdida)	<u>112,537</u>	<u>0.03</u>	<u>114,125</u>	<u>0.03</u>	<u>216,494</u>	<u>0.05</u>	<u>443,155</u>	<u>0.04</u>
Provision I S R	38,263	0.01	38,803	0.01	73,608	0.02	150,673	0.01
Provision P.T.U	11,264	0.00	11,413	0.00	21,649	0.00	44,316	0.00
Utilidad o (perdida) Neta	63,021	0.02	63,910	0.02	121,236	0.03	248,167	0.02

Fig. 3.5

Para poder valorar los resultados necesitamos completar una serie de análisis, en primer término es necesario recurrir a los acumulados del año inmediato anterior, por la sencilla razón de que existen factores externos, como la inflación que pueden hacer ver a los rendimientos obtenidos como engañosos, en el Estado de resultados de la Fig. 3.6 podemos observar los resultados acumulados del primer trimestre tanto de 199Y, como de 199X.

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V								
Estado de Resultados Contable 199X								
Comparativo								
(Miles de pesos)								
	1997				1998			
	Marzo	%	Acumulado	%	Marzo	%	Acumulado	%
Ingresos S/iva	2,342,952	0.52	6,898,039	0.55	1,242,802	0.680	3,853,981	0.701
<b>Ingresos C/iva</b>								
Ingresos x Refacciones Nal.	489,407	0.11	1,245,494	0.10	162,820	0.089	490,069	0.089
Ingresos x Refacciones Ext.	1,700,033	0.38	4,307,683	0.35	422,286	0.231	1,150,356	0.209
<b>Total de Ingresos</b>	<b>4,532,391</b>	<b>1.00</b>	<b>12,249,215</b>	<b>1.00</b>	<b>1,827,908</b>	<b>1.000</b>	<b>5,494,408</b>	<b>1.000</b>
Costo de Venta	4,112,020	0.91	11,156,873	0.91	1,649,926	0.903	4,927,569	0.897
<b>Utilidad</b>	<b>420,372</b>	<b>0.09</b>	<b>1,092,343</b>	<b>0.09</b>	<b>177,982</b>	<b>0.097</b>	<b>566,839</b>	<b>0.103</b>
Gastos de Distribucion	101,240	0.02	289,928	0.02	58,270	0.032	170,138	0.031
Gastos de Administracion	42,228	0.01	131,724	0.01	41,900	0.023	115,318	0.021
Gastos de Venta	57,615	0.01	222,167	0.02	65,537	0.036	126,309	0.023
Costo Integral de Financ.	2,797	0.00	5,368	0.00	23.00	0.000	1,035	0.000
<b>total gastos</b>	<b>203,878</b>	<b>0.04</b>	<b>649,187</b>	<b>0.05</b>	<b>185,730</b>	<b>0.091</b>	<b>412,800</b>	<b>0.075</b>
<b>Utilidad o (perdida)</b>	<b>216,494</b>	<b>0.05</b>	<b>443,155</b>	<b>0.04</b>	<b>12,252</b>	<b>0.007</b>	<b>154,039</b>	<b>0.028</b>
Provision I S R	73,608	0.02	150,673	0.01	4,188	0.002	52,373	0.010
Provision P.T.U	21,649	0.00	44,316	0.00	1,225	0.001	15,404	0.003
<b>Utilidad o (perdida) Neta</b>	<b>121,236</b>	<b>0.03</b>	<b>248,167</b>	<b>0.02</b>	<b>6,861</b>	<b>0.004</b>	<b>86,262</b>	<b>0.016</b>

Fig. 3.6

Con base en la observación inicial de estas dos presentaciones de la información del estado de resultados, es necesario complementar un análisis global, ya que existen distintas preguntas que contestar como por ejemplo:

- La utilidad que refleja el estado de resultados es adecuada en proporción a las inversiones de la entidad.?
- Existe demasiado apalancamiento financiero ?
- Hay anticipos de dividendos en exceso a las utilidades, con riesgos de descapitalización?
- Tenemos una rotación adecuada de inventarios un control adecuado de productos obsoletos.?
- Se cumplieron los objetivos de venta ?
- El equipo en general está trabajando a toda su capacidad?
- La cartera de clientes se recupera en los plazos de crédito otorgados?
- Los gastos de las distintas áreas de operación mantienen una constante en relación a las ventas y producción.

Las preguntas anteriores son sin duda importantes de considerar al momento de efectuar un análisis a los estados financieros, para lo cual se cuenta con distintas razones financieras básicas que de entrada pueden ayudarnos a conocer un panorama general de las distintas situaciones aquí planteadas, enumerare las más importantes:

## **Razones liquidez**

### **1. Disponibilidad**

Esta razón de liquidez se calcula dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante.

Esta razón es la que generalmente se emplea con mayor frecuencia para medir la disponibilidad que tiene la empresa para hacerle frente a las deudas de sus acreedores a corto plazo que estarían cubiertos por activos que se espera convertir en efectivo en un periodo equiparable precisamente a sus deudas a corto plazo y la formula es la siguiente:

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}} = \text{Disponibilidad}$$

## **2. Prueba del ácido**

El famoso nombre de esta razón, metaforeando la fuerza que tiene un ácido, se toma restando los inventarios del activo circulante, ya que se considera que los inventarios no poseen la misma disponibilidad para su realización, que otros como por ejemplo clientes.

**Activo Circulante - Inventarios**

**Pasivo Circulante**

## **3. Rotación del inventario**

Nos representa las veces que en promedio se ha vendido el inventario de la empresa durante un período determinado.

**Costo de lo vendido**

**Inventario Promedio**

Una alta rotación no significa que una empresa, se esté administrando eficientemente pues bastaría con mantener un inventario bajo, sin embargo, en condiciones normales es favorable tener una rotación alta.

## **4.-Plazo promedio del inventario**

Representa el número de días que un artículo permanece en el inventario.

**360**

**Rotación del Inventario**

### **5. Rotación de cuentas por cobrar**

Es una medida de liquidez que permite conocer el número de veces que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo, incluso para determinar si se están cumpliendo las políticas de crédito que sigue la entidad.

$$\frac{\text{Ventas Anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

Para determinar el número promedio de días que tarda en recuperarse una cuenta por cobrar, la calculamos de la siguiente forma:

$$\frac{360 \text{ (Año Comercial)}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

#### **a) Razón de endeudamiento**

Esta razón nos indica en términos reales la proporción de dinero que tiene la empresa de terceras personas para generar utilidad.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

#### **b) Razón de apalancamiento**

Nos indica la relación entre el pasivo a largo plazo aportado por los acreedores y el patrimonio de la empresa.

$$\frac{\text{Pasivo a largo Plazo}}{\text{Capital Contable}}$$

Las Razones financieras expuestas anteriormente son una guía para analizar la información financiera, pero de ninguna manera constituyen la panacea del análisis financiero ya que pueden existir otras causas adicionales que desvirtúen la proporción obtenida.

Profundizando y retomando la importancia de analizar la información financiera, son los tres puntos mencionados anteriormente **Rentabilidad, Apalancamiento Financiero y Capital de Trabajo** los que una vez analizados en nuestros estados financieros nos darán la pauta para tomar decisiones sobre la marcha de la entidad.

#### • **Rentabilidad**

Hablar de rentabilidad es hablar de cuanto está ganando la entidad a cambio de la inversión que está realizando por medio de sus inversionistas, es relacionar la utilidad obtenida con los activos que ayudaron a generarla.

La rentabilidad implica la ganancia que es capaz de brindar una inversión. Estrictamente, es la relación **-expresada en porcentaje-** que existe entre el rendimiento generado por una inversión y el monto de la misma. Es decir, una inversión es rentable cuando proporciona ganancia o renta adecuada a los intereses del inversionista.

Al iniciar la aventura de un negocio nuevo previamente se elaboran estudios de mercados, estudios de factibilidad, situación económica del país, recuperación estimada de la inversión realizada, etc.

Cada entidad, de acuerdo a su giro buscara su margen de utilidad que le permita pensar que tiene sentido invertir en él.

Por ejemplo si un inversionista tiene un capital listo para decidir en que invertir, si el estudio del proyecto le demuestra que lo que él invierta se revertirá positivamente con un margen mayor al que durante ese mismo tiempo le brinden otros instrumentos de inversión llevara adelante su proyecto. Aclarando que nada garantiza que las condiciones del entorno en el que decida involucrarse cambie.

por el contrario si el proyecto le promete a 5 años una ganancia real del 20% y los otros instrumentos le garantizan una tasa superior a ese porcentaje, quizás el inversionista decida la segunda opción en la cual no existen riesgos, ni incertidumbre del mercado, entorno económico y político del país.

Cada actividad ofrece márgenes distintos de utilidad, así una empresa dedicada a comidas posea un margen más elevado de utilidad, pero sus ventas podrían no compararse con una empresa digamos abarrotera, la cual base su margen en el volumen de ventas esperado. y no en el margen ya que en este caso particular estas empresas operan con un reducido margen de ganancia.

Es decir dos entidades distintas dedicadas a cosas distintas pueden obtener para sus inversionistas el mismo nivel de utilidades con fundamentos de rentabilidad distintos.

• **El uso del capital y el apalancamiento financiero.**

En la situación económica actual, la liquidez de las empresas es un punto importante en la buena administración, siempre la astucia en la programación de pagos, negociar créditos en condiciones favorables, recuperar la cartera rápidamente, darle rotación a nuestro inventario evitando mermas y pérdidas, alcanzar los presupuestos de venta, son aspectos que se traducen en solvencia y liquidez.

Las entidades lucrativas existen como tales basando su estructura financiera en las aportaciones de sus inversionistas y la deuda con terceros, a medida que el capital es adecuado reduce riesgos de insolvencia y pérdidas, pero no es sano que este capital siempre provenga de aportaciones del inversionista, ya que esto puede indicar que la entidad no genera sus propios recursos.

La estabilidad financiera de la entidad y el riesgo de insolvencia al cual ésta se expone, dependen tanto de las fuentes de fondos como de los activos con los que cuenta y la proporción de cada uno de ellos.

Las utilidades y el poder de generarlas en el futuro, así como la habilidad para generar efectivo, son los más importantes indicadores de una posición financiera fuerte.

Actualmente los negocios basan parte de su éxito en el uso adecuado de la deuda y no de el capital,

al uso de deuda también se le conoce como apalancamiento financiero el cual podemos definirlo como la:

**“habilidad de ganar más con los fondos ajenos, que lo que pagamos por ellos”**

Para lograrlo se necesita evaluar el riesgo de usar deuda para producir mayores ingresos y que los rendimientos obtenidos superen a las cargas de intereses por el uso del capital prestado.

La principal razón para el empleo de la deuda o apalancamiento financiero es que en cierta forma ésta es, desde el punto de vista del accionista, una fuente de fondos más barata que el capital.

Esto se debe a que el gasto por interés en la deuda es fijo, y de este modo, si el rendimiento de los activos que se financiaron con los fondos proporcionados por los acreedores es mayor que el costo de la deuda, el exceso representará un beneficio para los accionistas, aun cuando la tasa de interés varía, estas variaciones ocurren por efectos distintos al volumen de utilidades obtenido por la entidad.

El uso de la deuda evita en un momento dado la dilución de las utilidades, ya que si los recursos de capital se obtienen vía emisión de Acciones, las utilidades que se generen se repartirán entre más socios.

Toda estructura financiera comprende una mezcla equilibrada de Pasivo y Capital contable, que son las fuentes de financiamiento

## El capital de trabajo

El capital de trabajo, es la parte esencial en la operación diaria de la entidad, representa el exceso real de los activos circulantes sobre los pasivos circulantes.

GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE SADECV			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 199X			
(MILES DE PESOS)			
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO CIRCULANTE	
<u>DISPONIBILIDADES</u>		<u>CORTO PLAZO</u>	
BANCOS	\$ 150	PROVEEDORES	300
CLIENTES	\$ 500	ACREEDORES L	250
DEUDORES DIVERSOS	\$ 300	IMP. POR PAGAR	225
DOCUMENTOS POR COBRAR CP	\$ 200		
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>\$ 1,150</b>	<b>TOTAL C. PLAZO</b>	<b>\$ 775</b>
<b>CAPITAL NETO DE TRABAJO</b>	<b>\$ 375</b>		
<b>RAZON DE:</b>	<b>1.48</b>		

En el cuadro anterior podemos observar que la empresa posee .48 centavos mas por cada peso que debe, es este diferencial a favor el que le permite trabajar, sin contratiempos, ocupando dicho excedente en transacciones productivas para la empresa

Ya que llegado el caso de que el pasivo fuera pagado en su totalidad, aún tendríamos un remanente con el cual podemos seguir trabajando.

Por eso es muy importante analizar los rubros de disponibilidades, los inventarios a pesar de ser un activo circulante, su recuperación no es inmediata y sujetándose a discusión, bien puede ser un activo que se de en pago de obligaciones adquiridas. pero si partimos de la base de que la entidad no se constituyo con el fin de hacer trueques de deudas por servicios, los inventarios es sano no incluirlos como parte de la determinación del capital de trabajo.

Cuando la empresa dispone de capital de trabajo tiende a seguir creciendo, si sabe mantener esa razón a su favor.

GRUPO COMERCIAL DEL NOROESTE S.A DE C.V			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 199X			
(MILES DE PESOS)			
ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO CIRCULANTE	
<b>DISPONIBILIDADES:</b>		<b>CORTO PLAZO</b>	
BANCOS	\$ 150	PROVEEDORES	350
CLIENTES	\$ 250	ACREEDORES C	450
DEUDORES DIVERSOS	\$ 300	IMP POR PAGAR	225
DOCTOS X COBRAR C P	\$ 200		
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES:</b>	<b>\$ 900</b>	<b>TOTAL C.PLAZO</b>	<b>\$ 1,025</b>
<b>CAPITAL NETO DE TRABAJO</b>	<b>\$ (125)</b>		
<b>A RAZON DE :</b>	<b>0.88</b>		

Fig.3.6

En la fig.3.6 por el contrario existe una situación desfavorable la cual obliga a la empresa a depender de financiamiento externo para solventar sus necesidades, ya que en caso de que el pasivo tuviera que ser liquidado no contaría con capital para trabajar.

### 3.3- El presupuesto como herramienta.

Los presupuestos van siempre ligados al tipo de empresa, a sus objetivos, a su organización y a sus necesidades; su contenido y forma varían de una entidad a otra, principalmente en el grado de análisis requerido, por lo cual es indispensable el conocimiento amplio de la empresa, objetivos y necesidades en que se hayan de aplicar.

El anticiparse a lo que va ocurrir suele resultar decisivo, permite trabajar con un grado de certidumbre razonable.

El presupuesto es una herramienta de gran utilidad para las entidades lucrativas ya que al instrumentarse y vigilar su cumplimiento la empresa se obliga para alcanzar sus objetivos.

Para que un presupuesto de los resultados que de él se esperan debe ser práctico y flexible, ya que muchas veces puede ser modificado dependiendo las circunstancias que prevalezcan durante su periodo de aplicación.

Un presupuesto puede abarcar periodos largos o cortos dependiendo las necesidades de la empresa, así pueden ser de 1,2 o 5 años, en épocas inflacionarias no es recomendable hacer proyecciones a largo plazo, ya que los factores económicos externos pueden hacerlo porlo.

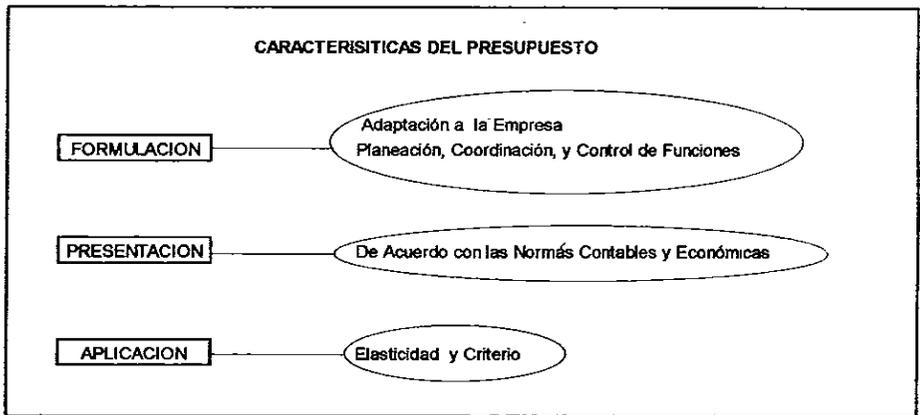
Un presupuesto trimestral es ideal para empresas pequeñas y a un año para empresas medianas y aún grandes, vigilando mensualmente su cumplimiento, analizando el por que de las desviaciones que se presenten.

La elaboración de un presupuesto no es tarea de un solo departamento, por el contrario requiere la participación entusiasta de todas las áreas, especialmente ventas y compras por ser las áreas de las que fluye toda la operación que da vida a la entidad, entre las características básicas se encuentra:

La información financiera que se obtiene del presupuesto se convierte en un apoyo para la valuación de los problemas esperados y la mejor manera para solucionarlos.

Al comparar los estados financieros reales contra los presupuestados, se obtiene un resultado en relación a los objetivos programados y los alcanzados.

Para que el presupuesto cumpla su función como una guía financiera debe ser elaborado sobre una base realista, ayudados por las estadísticas e historia de la propia empresa, cuidar el entorno en que la empresa se desenvuelve, conociendo sus ciclos de venta, con ello podemos esperar que los objetivos tengan mayor certidumbre de ser alcanzados. (ver Fig. 3.7)



**Fig. 3.7**

Resumiendo, se puede decir que el Presupuesto debe tener, cuando menos, los siguientes puntos primordiales:

1. Una planificación general previa, que integra la determinación de políticas y objetivos futuros generales, a gran nivel.
2. La formación de programas, detallados o analíticos, que conviertan los objetivos generales, en planes de operación.
3. La cuantificación, en términos monetarios en unidades de valor reconocido, de los planes operativos.
4. El control, o sea la realización de que los planes presupuestados se cumplan, o se superen, pero en todo caso con un análisis de las variaciones o desviaciones, conocimiento de sus causas, y sus posibles rectificaciones o ajustes.

Los presupuestos a fin de cuentas son una herramienta para medir la eficiencia de la entidad tanto en las áreas operativas, como administrativas y su comportamiento en el mercado, por la información financiera que contienen podemos aplicarlos desde distintos enfoques desarrollándolos para obtener por ejemplo:

- **La posición Financiera Futura**

Mostrando la posición estática que tendría la empresa en el futuro, en caso de que se cumplieran las predicciones. Se presenta por medio de lo que se conoce como Estado de situación Financiera Presupuestado.

- **De resultados futuros.**

Que muestran las posibles utilidades a obtener en un período futuro.

- **De costos.**

Se preparan tomando como base los principios establecidos en los pronósticos de ventas, y reflejan, a un período futuro, las erogaciones que se hayan de efectuar por concepto de Costo Total o cualquiera de sus partes.

- **De aplicación específica.**

Existen muchas aplicaciones específicas tales como:

Solicitudes de crédito. Como se van a distribuir los recursos que obtendrá la empresa.

De fusión. Para determinar anticipadamente las operaciones a efectuar por la conjunción de las entidades.

Es importante mencionar que el control presupuestal, tiene su base en el proceso administrativo a través de las etapas de:

- 1. Previsión**

Tener anticipadamente todo lo necesario para la elaboración y ejecución del presupuesto.

- 2. Planeación**

Planificación unificada y sistematizada de las posibles acciones, en concordancia con los objetivos.

- 3. Organización**

Adecuada, precisa y funcional estructura de la entidad.

- 4. Coordinación e integración**

Compaginación estrecha y coordinada de todas y cada una de las secciones para que se cumplan los objetivos.

## **5. Dirección.**

Ayuda enorme en las políticas a seguir, toma de decisiones y visión de conjunto, así como auxilio correcto y con buenas bases para conducir y guiar a los subordinados.

## **6. Control.**

Comparación a tiempo de lo presupuestado y los resultados habidos, dando lugar a diferencias sujetas a análisis y estudio para hacer correcciones.

### **Ventajas**

- ***Estrategia en el manejo fiscal para el pago de impuestos.***

Presupuestando sabremos anticipadamente como se generaran nuestras obligaciones fiscales, con la posibilidad de elegir alternativas de acción que permitan reducir los gravámenes fiscales.

- ***Asegurar costos fijos en el surtido de materia prima o productos y servicios***

Al presupuestar nuestras necesidades de producto o materia prima, podemos obtener contratos de compra con nuestros proveedores en mejores condiciones de precio y calidad, ya que de antemano sabemos nuestras necesidades de volumen, sentándose a negociar sobre esa base.

- ***Prever el volumen razonable de inventarios.***

Como consecuencia del punto anterior se disminuirá sensiblemente las mermas o desperdicios por exceso o falta de control del inventario.

- ***Obtención del punto optimo de equilibrio de la empresa.***

La entidad lucrativa necesita conocer cual es el punto en el que por lo menos si no gana tampoco perderá, la técnica presupuestal permite fijar ese parámetro como una medida de control.

- ***Fijación más competitiva para los precios de venta.***

Al controlar sus costos en la adquisición de sus materias primas o productos que comercialice, estará en mejores condiciones de enfrentar el mercado, y ganar posiciones en base a sus precios de venta.

- **Mejor aprovechamiento de los fondos ociosos de tesorería.**

Al conocer su ciclo de ingresos en recuperación de sus cuentas deudoras y los tiempos que no ocupara dichos ingresos, podrá planificar mejor sus inversiones temporales, buscando el mayor rendimiento.

- **Medición eficiente de la recuperación de carteras vencidas.**

Ejercerá un mayor control en los créditos otorgados y los tiempos de recuperación de los mismos, reduciendo el margen de cuentas de cobro dudoso o difícil.

- **Prever la necesidad de financiamiento y las mejores fuentes de financiamiento.**

Podrá anticiparse a la necesidad de obtener recursos financieros, con la oportunidad de negociar en los términos mas adecuados a las necesidades de la entidad.

### Desventajas

- Eventos Económicos fuera de lo previsible, inesperados, que modifiquen el mercado de la oferta y demanda más allá de lo esperado.
- Que se basa en estadísticas y finalmente los eventos reales no son controlables 100%.

Esto no quiere decir que un presupuesto pierda vigencia, de antemano sabemos que no existe un presupuesto exacto, pero a medida que se aplique sobre las bases comentadas, la posibilidad de éxito y aplicación practica es totalmente posible.

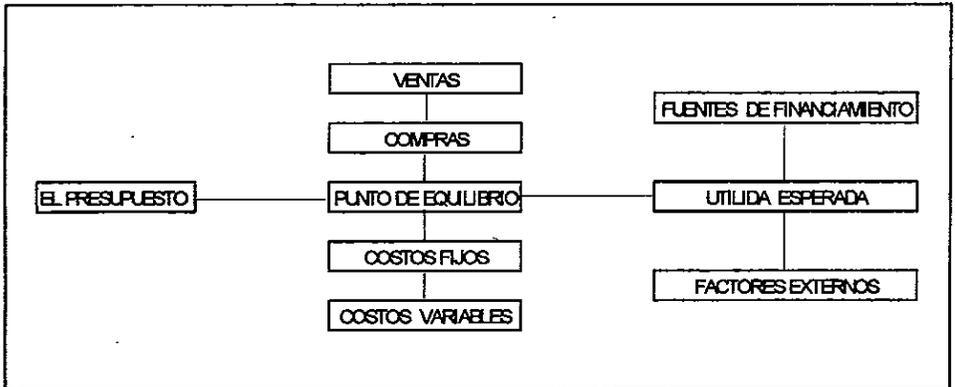


Fig. 3.7

**CAPITULO IV**  
**Informes y toma de decisiones**

---

Al inversionista le interesa como hemos dicho, saber si gana o pierde, sobre esta base se prepara la información financiera, también se interesará por los distintos aspectos de su negocio tales como:

- Son las ventas del año las esperadas?
- El costo es el óptimo o estoy comprando caro?
- Recuperé la cartera de mis clientes con oportunidad?
- Mis excedentes de tesorería sean invertidos adecuadamente?
- Los costos variables mantienen relación con mis volúmenes de venta.?

Al presentar un informe se deben cuidar todos los aspectos anteriormente descritos, con el fin de que el inversionista encuentre una respuesta a todas sus preguntas.

Las características que debe reunir el informe a niveles de dirección son:

- **Oportunidad.**

Presentarse en tiempo para que cumpla su objetivo de poder tener los tiempos de analizarlo y decidir.

- **Selectividad.**

Los datos presentados a la dirección deberán ser precisamente aquellos que se necesitan y suficientemente digeridos.

- **Relevancia.**

Los datos contenidos en el informe deberán ser relevantes, es decir deberán ser significativos, destacando lo importante y desechando lo que no lo es.

- **Integridad.**

La información presentada deberá contener todos los antecedentes y datos y elementos de juicio; para que puedan ser evaluados desde todos los enfoques de la Dirección.

- **Comprensibilidad.**

Los datos presentados serán lo más sencillos y objetivos posibles para evitar confusiones sobre lo que se quiere informar.

Una vez analizado la forma y características en la presentación de un informe financiero a la dirección, debemos considerar el fondo del informe, es decir que debe presentarse al accionista .

### ***Informe a la dirección***

- Exposición de Motivos.
- Situación Financiera.
- Situación Fiscal.
- Situación Laboral.
- Posición actual en el mercado.
- Perspectivas y Conclusiones

Dependiendo el momento de la entidad y sus necesidades particulares el informe puede ser dividido en dos secciones:

1. Considerando la posición durante el ejercicio de la empresa en relación a su situación financiera y demás aspectos, solo del año en curso, o del último trimestre, etc.
2. Integrando el comportamiento anualizado de los últimos tres años por ejemplo.

En ambos casos de llevarse a cabo la técnica presupuestal, debe presentarse comprando y analizando las desviaciones al mismo.

Por otra parte si la entidad posee diferentes sucursales, es necesario que al preparar el informe se contemple un informe global y uno sencillo, pero objetivo de cada sucursal.

A su vez si la entidad es controladora, debe partir de la norma básica de que un estado financiero Consolidado, no substituye a los individuales de cada controlada, por lo tanto el informe reunirá características, que permitan establecer, en primer lugar la situación individual que guarda cada una para después reflejar la situación general del grupo.

### ***Secciones del informe a la Dirección.***

En primer término el informe debe contener los generales de la entidad y la Exposición de motivos generales objeto de dicho informe, ya sea que se presente en junta de consejo, asamblea ordinaria o extraordinaria. Esta primera sección es una especie de introducción formal hacia el contenido del informe.

### ***Situación Financiera.***

El primer apartado se referirá a la presentación de los resultados obtenidos por la empresa, contenidos en el estado de situación financiera y el estado de resultados

Independientemente de que existen formas conocidas de presentación de estos estados ,es importante mencionar que la presentación puede cambiar con el fin de mostrar de una manera practica y objetiva ,los resultados obtenidos.

Los aspectos que invariablemente debe contener este primer apartado del informe en relación a la situación financiera son:

### **1.El estado de situación financiera.**

El estado de situación financiera es la base del informe de ahí partirán todos los análisis subsecuentes, por lo cual es la parte medular e inicial del informe, el mismo debe presentarse en forma comparativa presentando los periodos sujetos de discusión y análisis.

### **2. El estado de resultados**

El Estado de Resultados muestra los resultados obtenidos por la entidad que se enlazan y pasan a incrementar o decrementar el patrimonio de los accionistas, su correcta preparación y presentación permitirá tomar mejores decisiones.

### **3. El estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo**

Complementa este estado a los dos anteriores mostrando la obtención y la aplicación de los recursos de la entidad.

### **4.Cuadro comparativo de ventas.**

Este cuadro debe presentarse también en forma comparativa, siempre con cifras a la fecha de presentación de los estados financieros, auxiliándose del método porcentual y resaltando en un cuadro adicional los productos líderes, su comportamiento y etapa de desarrollo de productos nuevos.

Agregando gráficos sencillos que complementen la información financiera mostrando objetivamente la tendencia que siguen las ventas. Agregando los comentarios que expliquen o justifiquen los resultado presentados.

### **5.Cuadro comparativo del Costo.**

Con la misma filosofía con la cual se muestran los ingresos de la entidad se debe mostrar el comportamiento de los costos en los que ha incurrido la entidad, con el fin de vender su producto, mostrando de igual forma la tendencia y explicación de los mismos.

### **6. Cuadro analítico de los centros de Costos (GASTOS)**

Este cuadro muestra de forma clara y específica el comportamiento de los gastos en que han incurrido las diferentes áreas o centros de costos de la entidad tales como:

- 1.Dirección General
- 2.Administrativos
- 3.Operativos
- 4.Ventas

En esta sección se debe tener cuidado de tener una explicación convincente y lógica para la dirección del porque de tal o cual gasto, si se justifica o no la erogación del mismo.

Dentro de los gastos que la dirección debe poner énfasis en analizar su comportamiento podemos mencionar los siguientes:

- Sueldos y Salarios
- Publicidad
- Gasolina y Combustibles
  
- Teléfono
- Luz
- Mantenimiento a flotillas de transporte
- Mantenimiento general de instalaciones
- Mantenimiento a equipo y maquinaria.
- Seguros y Fianzas
- Rentas.
- Depreciaciones

### **7. Cuadro analítico de las cuentas del Estado de Situación Financiera**

Con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas deudoras y acreedoras se presenta este análisis, el cual debe contener de manera general los saldos de cada cuenta y un comparativo mensual o anual según sea el caso, mostrándolo de esa forma se puede uno percatar como se mueve su saldo de período a período.

A este cuadro es necesario complementario con un análisis específico de aquellas cuentas que por su importancia sea necesario explicar el porque de su saldo y comportamiento. Por ejemplo las cuentas de clientes problemáticos, o en Moneda extranjera.

Las cuentas más comunes que se presentan en el informe en este apartado son:

- Clientes
- Deudores Diversos
- Documentos por cobrar
- Funcionarios y empleados
- Inventarios
- Equipo en general
- Proveedores
- Acreedores diversos

En caso de los inventarios, al presentar el importe de los mismos, es importante mencionar la frecuencia con la que se sustituyen y el margen de productos de lento desplazamiento o inservibles.

En cuanto a los activos fijos es importante integrar las adquisiciones del ejercicio y si de acuerdo al presupuesto (si está implementado), si está contemplado adquisiciones posteriores a corto plazo; comentar sobre el estado que guarden aquellos cuya vida útil este por llegar a su fin o si es posible alargar la misma.

Para el caso de los pasivos, si se tienen contratados con intermediarios financieros es importante presentar una integración específica de su exigibilidad, así como los intereses que se están generando.

### **8.-Cuadro analítico del Costo Integral de Financiamiento.**

Presentar los costos por capital tomado en préstamo, así como un análisis de los intereses pagados, la carga por efectos cambiarios y efectos por la posición monetaria de la empresa.

### **9.Integración del Capital Contable.**

Cuadro con los elementos del capital contable, orientado a informar sobre el valor de las acciones de los inversionistas, de acuerdo con los resultados que tenga la entidad.

## **Situación Fiscal**

Este segundo apartado comprende todo lo relacionado a la situación impositiva que guarda la entidad.

### **1.Estado de Resultados Fiscal.**

El estado de resultados fiscal informa la tendencia fiscal de los resultados, si estos se inclinan favorable o desfavorablemente, ya que en el incluiremos, los elementos fiscales que solicita la autoridad para determinar nuestra base gravable así se incluyen por ejemplo:

- Compras efectuadas en el periodo
- Depreciación actualizada
- Ganancia y pérdida inflacionaria
- Interés deducible

Así también podemos determinar la base de PT.U causado y su tendencia.

Bajo esta perspectiva se estudian y analizan las desviaciones,- contra el presupuesto, si está implementado y se toman decisiones para redefinir o continuar con los criterios existentes.

## **2. Situación Fiscal General.**

En esta sección se presentan una serie de cuadros analíticos, de acuerdo con las operaciones de la compañía explicando objetivamente los siguientes aspectos:

- a) Impuestos por pagar, con las contribuciones a cargo de la entidad.
- b) Devoluciones y compensaciones de impuestos
- c) Aprovechamiento de estímulos fiscales
- d) Conveniencia Fiscal del retiro de dividendos con base en la integración de la CUFIN.
- e) Efectos por el descuento de documentos y factoraje financiero.

### **Situación Laboral.**

En esta sección se informa todo lo relativo al área de recursos humanos, presentando un informe que cubra lo siguiente:

- a) Cuadro Básico de personal actual por departamento con los siguientes datos:

- Fecha de ingreso
- Nombre
- Puesto
- Salario

- b) Cuadro de los riesgos de trabajo acontecidos durante el periodo del informe y del año pasado por lo menos.
- c) Informe específico de avances o situación actual de juicios laborales, apoyados por los informes previos del departamento jurídico de la entidad.
- d) Cuadro de rotación del personal y una explicación de la misma.
- e) Opción de promoción del personal.

### **Posición en el mercado.**

Aquí se elabora un cuadro analítico que cubra los siguientes objetivos:

- a) Lugar que ocupa la entidad en el mercado.
- b) Comportamiento del o de los productos líderes.
- c) Principales competidores directos.
- d) Tendencia de los precios del producto
- e) Situación de la demanda
- f) Expectativas para la exportación de productos

### **Perspectivas y Conclusiones.**

Finalmente elaborar una breve reflexión del contenido del informe y las perspectivas que se tengan en el corto plazo, así como presentar conclusiones que ayuden a que, durante la aprobación del informe presentado se tomen las decisiones adecuadas para que la entidad pueda comenzar, o seguir creciendo según sea el caso.

## 4.2 Informes a Terceros.

En el capítulo 1 hablamos de la importancia que puede tener la información financiera para terceros. En el caso de los informes, podemos mencionar que básicamente están dirigidos a:

- Clientes, Proveedores y Acreedores.
- Bancos y Casas de Bolsa.
- Gobierno Federal.

### ***Clientes, Proveedores y Acreedores .***

En este caso se trata de informes por situaciones de relación comercial, y sobre todo para la obtención de créditos en la compra de materias primas o productos.

Normalmente estarán interesados en conocer, nuestro volumen de ventas, equipo de reparto con el que contamos; el capital social de la empresa, las cuentas y saldos bancarios que manejamos, así como referencias de nuestras relaciones comerciales con similares.

Existe la posibilidad de presentar informes más amplios, orientados a cerrar contratos para abastecimiento de materias primas. En ellos requeriremos o nos requerirán información más amplia de nuestra capacidad instalada de producción, así como nuestra situación financiera, esto con el fin de *valuar, si no existirá algún problema posterior de cumplimiento de los contratos.* Incluso visitando instalaciones y elaborando análisis financieros.

### ***Bancos, Arrendadoras y Aseguradoras.***

Las instituciones bancarias ofrecen distintas alternativas de Crédito, llámense Quirografarios, Refaccionarios, Hipotecarios o con garantía. Normalmente las entidades lucrativas, cuando tienen necesidades de financiamiento recurren a ellas.

La institución analizara la solicitud de Crédito, evaluara la factibilidad en caso de tratarse de un proyecto nuevo y requerirá un informe financiero completo, que incluye en la mayoría de los casos, Estados Financieros Dictaminados por Contador autorizado, así como análisis financieros de nuestra información.

Los informes que se le presenten deben reunir los formatos y características que solicite el banco, para que una vez estudiados determine si somos o no sujetos de crédito. De igual forma en el caso de solicitudes de arrendamiento o aseguramiento y fianzas

### ***Instituciones reguladoras del sistema financiero.***

Las entidades que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, adquieren la obligación de presentar una serie de informes periódicos de la situación financiera de la controladora y sus subsidiarias así como de aspectos específicos, tales como gravámenes en sus activos, flujos de efectivo, proyecciones de crecimiento, procedimientos y forma de evaluar ciertas operaciones que efectúe la entidad. La institución encargada de emitir estos

requerimientos de información es la Comisión Nacional de Valores dependiente de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

#### **4.3 Presentación y Exposición de Ideas**

Dentro de la formación profesional del Licenciado en contaduría pública, se le enseña un código de ética profesional, dentro del cual tiene la obligación de servir esmerada y profesionalmente a su cliente, así como mantener confidencialmente todos aquellos datos e información de la que tenga conocimiento, y signifiquen elementos que pudieran provocar una competencia desleal por parte de terceros competidores comerciales -de ser conocidos por estos - a la entidad a la cual preste sus servicios.

Basándonos en estas premisas, el contador ocupa en muchas entidades lucrativas puestos de responsabilidad administrativa, que lo obligan a ser muy cuidadoso con su trabajo, estos puestos de nivel gerencial o ejecutivo como puede ser:

- Gerente Administrativo
- Contralor General.
- Auditor General
- Director de Finanzas
- Administrador General

Al ocupar estas posiciones y tener a cargo la administración de la entidad, su objetivo principal es alcanzar las metas de los propietarios (accionistas) de la empresa, partiendo de un planteamiento basado en cinco razones:

- 1) El rendimiento realizable para el accionista
- 2) Una perspectiva a largo plazo favorable.
- 3) La organización de los rendimientos a través del tiempo
- 4) Los riesgos
- 5) El reparto de dividendos o utilidades.

Al presentar información financiera a los accionistas, por medio de los informes, al hablar de las expectativas y conclusiones, se deben a su vez sugerir planes de acción a seguir como apoyo a la dirección, es decir si presentamos en el informe, aspectos que inciden negativamente en la entidad, también debemos presentar posibles soluciones.

Mediante un documento independiente al informe, el cual - obviamente - fue estudiado previamente por el informante, se le presenten a los decisores, cursos de acción a seguir, vendiendo ideas y convenciendo.

Actualmente la computación permite elaborar de una manera brillante, presentaciones que ayuden al convencimiento de los interesados en este caso los accionistas de las bondades que pueda tener el planteamiento de una solución a determinado problema.

#### ***Por ejemplo:***

Consideremos el caso de una compañía con representación en el mercado nacional e internacional, que por necesidades de la comercialización de su producto necesita en primer lugar tener distribuidores en toda la república y aun contar con varios de ellos en los Estados de mayor importancia. A su vez en cada punto de distribución asigna

ejecutivos de representación. Ahora bien, consideremos que por la naturaleza del trabajo que desempeñan, necesitan estarse reportando a su dirección corporativa vía telefónica

A su vez el distribuidor por contrato, no se hace responsable de dichas llamadas de larga distancia, reclamando su cobro. al presentarse el informe del primer trimestre, la dirección encargada de estudiar el informe observa como el pago por lo facturado, de teléfonos de sus distribuidores, por llamadas de sus ejecutivos; comienza a significar una erogación importante que afecta el margen de utilidad presupuestado.

Es ahí en donde se estudian las alternativas de solución al problema, de tal forma que al presentar el informe, también se presenten soluciones a los problemas que de antemano-sabemos -surarán en la discusión de dicho informe. Para este ejemplo la solución sería la cotización de los servicios del uso de tarjetas telefónicas, comparar y presupuestar el costo que significaría de acuerdo a los promedios de llamadas vs los servicios convencionales de telefonía, demostrando al presentarlo para su aprobación, que se reduciría considerablemente esa partida de gastos.

Partiendo del ejemplo anterior, podemos resumir que al presentar y exponer una idea para solucionar un problema específico de la entidad, debe considerar tres aspectos esenciales::

1. Que sea presentada y expuesta en tiempo.
2. Que sea viable.
3. Que el riesgo de su aplicación sea proporcional al beneficio esperado

#### 4.4 Toma de Decisiones.

##### Importancia

En nuestra cotidianidad a cada momento tomamos decisiones, sobre lo que vamos hacer, la manera de vestirnos, el transporte hacia nuestro centro de trabajo, etc. En las entidades lucrativas el tomar decisiones acertadas es esencial para que los objetivos trazados se cumplan, el contar con la información financiera oportuna y adecuada, permitirá como hemos visto tener elementos de juicio suficientes para decidir. Para entender mejor este proceso partiremos de definir el concepto de decisión.

En forma general se define la decisión como la elección de un curso de acción, comprendiendo los siguientes aspectos:

1. Medio Ambiente
2. La información
3. Alternativas
- 4.-Objetivos.

Antes de tomar una decisión, se debe demostrar la necesidad de tomar una decisión. De la multitud de posibles interrogantes se debe seleccionar la más correcta y se debe presentar la gama de alternativas, de riesgos y de resultados posibles. Se debe estimar la importancia relativa de cada objetivo, es decir medir prioridades y necesidades.

La información requerida en un proceso de toma de decisiones se debe valorar en cuanto a su confiabilidad y parcialidad y se debe demostrar que es pertinente para la situación dada.

Un proceso de toma de decisiones involucra por lo menos dos alternativas y en ocasiones, infinidad de ellas. Antes de tomar una decisión se deben estimar las ganancias, riesgos, los costos y los efectos de cada alternativa, para poder comparar las ventajas y desventajas relativas de cada una.

La toma de decisiones se encuentra en todos los niveles administrativos en la organización de la entidad, y muchas decisiones se toman por procedimientos y políticas establecidas por la compañía

Por ejemplo si la compañía al emitir cheques para el pago a sus proveedores, y alguno pidiera que le sea cambiado en ese mismo momento por efectivo. es probable que se tenga el dinero para hacerlo, sin embargo como la política de la entidad es no cambiar cheques por efectivo, sino mediante su curso normal de cobro en la institución girada el empleado al decidir no cambiarlo, propiamente no decidió, simplemente cumplió una política, establecida.

El enfoque de definir la importancia que tienen las decisiones para una entidad lucrativa, es precisamente comprender que las organizaciones trabajan a base de ellas.

La contabilidad apoya la toma de decisiones a través de un proceso que consta de tres etapas:

1. Definir el problema.
2. Analizar cuales son las alternativas
3. Elección de la alternativa.

Si existe un problema es porque también existe un objetivo, es decir son los objetivos a alcanzar los que nos marcan el tipo de problemas a resolver, y las alternativas de acción a seguir.

El período para el cual se tomen decisiones será cada vez menor a través de los distintos niveles. Las decisiones de la administración deberán siempre comprender períodos más extensos que los de niveles inferiores. Esto es evidente ya que los de un nivel superior no pueden esperar, de un modo razonable, que los de un nivel inferior tomen sus decisiones por un período más amplio que aquel para el cual ellos mismos las toman.

los niveles de dirección que toman decisiones sobre la información financiera proporcionada, deben comprender y estar conscientes del efecto de sus decisiones, y deben por tanto considerar todas las alternativas en juego a fin de que sus decisiones sean las más adecuadas o benéficas para la entidad:

La información financiera presentada y analizada en el informe general a la dirección general o consejo de administración, permite evaluar y decidir sobre los siguientes aspectos.

- Nuestras ventas evolucionan favorablemente?
- Nuestros flujos de efectivo son razonables?
- Los créditos a nuestros clientes están en los plazos más convenientes?
- Los seguros de nuestros activos son los más adecuados?
- El financiamiento externo está incidiendo demasiado en nuestro capital de trabajo?
- Es el momento de lanzar un nuevo producto al mercado?
- La producción actual es adecuada o debe disminuir ?
- La agencia de publicidad actual es aún, la mejor opción?
- La maquinaria es la ideal o necesita renovarse?
- El mantenimiento en general es el acorde a nuestras necesidades?
- El valor del negocio se ha incrementado?
- Se necesita mejorar o implementar una nueva estrategia fiscal?
- Conviene contratar algún tipo de arrendamiento financiero?
- Etc.

**CAPITULO V**  
**Casos Prácticos**

## CAPITULO V

### 5.1 Casos Prácticos.

Con el fin de mostrar de manera objetiva y sencilla una de las formas de presentación de informes a la dirección se presenta el siguiente caso practico:

**1. Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V** empresa dedicada a la comercialización de productos lácteos y bebidas en general presenta al consejo de Administración el informe sobre su situación financiera al 31 de diciembre de 199Y.

#### • Información general

**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V** es una entidad lucrativa de reciente constitución, con tres años en el mercado , con un auge importante en el ramo , cuenta en la actualidad con su centro operativo y oficinas ubicadas en:

Matriz: Monterrey - Nuevo León

- Su capital es 100% mexicano integrado por cinco socios, cuyo capital fue suscrito y pagado totalmente.

*Cuenta con sistemas de computo, que le permiten enlazar sus operaciones de venta cobro, e inventarios.*

- El personal, todos de base está integrado de la siguiente forma:

**25 Operativos**  
**6 Administrativos**  
**30 Ventas en distribución**

- Sus políticas de ventas son de contado el 80% y el restante a clientes previamente analizados con plazos de 8 a 15 días. Manteniendo una cartera sana con menos del 2% de cuentas incobrables.
- Las compras las realiza el 100% en el mercado nacional. con créditos de 8 días.

**Caso 1**  
**Informe Financiero al 31 de Diciembre de 199Y**  
**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V**

## INFOME AL CONSEJO DE ADMINISTRACION

### Caso Practico 1

- Exposición de Motivos.

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

#### Presentación.

La Contraloría general del Grupo Comercial del Noroeste, S.A de .V presenta para su discusión y aprobación el **INFOME GENERAL FINANCIERO** sobre la situación económica que guarda la empresa al 31 de Diciembre de 199Y.

Sres. Accionistas, la situación económica del país, en el ultimo año mantiene una tendencia de crecimiento sostenido razonable, el cual ha permitido el logro parcial de los objetivos trazados por la compañía para este ejercicio.

El contenido de este informe, pretende ser lo más objetivo posible sujetándose a los lineamientos vigentes establecidos por la compañía, como son nuestras políticas de ventas, compras, reclutamiento y selección de personal y normas en general de control interno y planeación financiera.

Esperando que cualquier duda que aun pudiera existir respecto del procedimiento llevado a cabo para el cumplimiento de los planes de desarrollo y en general de las operaciones realizadas en el periodo que cubre el presente informe, queden resueltas a su entera satisfacción.

ATENTAMENTE



---

ALBERTO DEL BOSQUE  
CONTRALOR CORPORATIVO

## Caso Practico 1

### • Situación Financiera

#### Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V					
Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre					
Comparativo					
ACTIVO		199Y	%	199X	%
<b><u>Circulante</u></b>					
Caja y Bancos	anexo 1	64,960	0 02	72,886	0 03
Clientes	anexo 2	48,670	0 01	51,131	0 02
Deudores Diversos	anexo 3	102,486	0 03	32,827	0 01
Funcionarios y Empleados	anexo 4	12,413	0 00	36,793	0 01
Anticipo a Proveedores	anexo 5	139,369	0 04	42,433	0 02
Inventario	anexo 6	2,339,747	0 65	1,271,221	0 51
Impuestos por Recuperar	anexo 7	57,530	0 02	105,902	0 04
				0	
<b>Total Circulante</b>		<u>2,765,175</u>	0 77	<u>1,613,193</u>	0 65
<b><u>Fijo</u></b>					
Equipo Neto	anexo 8	<u>588,794</u>	0 16	<u>649,347</u>	0 26
<b><u>Diferido</u></b>					
Gastos de Instalación y Org.	anexo 9	150,000	0 04	165,000	0 07
Pagos Anticipados	anexo 10	19,032	0 01	12,500	0 01
Depositos en Garantía	anexo 11	53,000	0 01	53,000	0 02
		<u>222,032</u>	0 06	<u>230,500</u>	0 09
<b>Total Activo</b>		<u>3,576,001</u>	1 00	<u>2,493,040</u>	1 00
<b>PASIVO</b>					
<b><u>Circulante a corto plazo</u></b>					
Proveedores	anexo 12	720,361	0 20	377,675	0 15
Acreedores Diversos	anexo 13	105,377	0 03	179,908	0 07
Impuestos por Pagar	anexo 14	14,876	0 00	31,146	0 01
<b>Total Circulante a corto plazo</b>		<u>840,614</u>	0 24	<u>588,729</u>	0 24
<b>Total Pasivo</b>		<u>840,614</u>	0 24	<u>588,729</u>	0 24
<b><u>Inversión de los Accionistas</u></b>					
Capital Social		1,346,000	0 38	1,346,000	0 54
Resultado de ej Anteriores		558,310	0 16	108,812	0 04
Resultado del Ejercicio		<u>831,076</u>	0 23	<u>449,498</u>	0 18
<b>Total Capital</b>		<u>2,735,387</u>	0 76	<u>1,904,310</u>	0 76
<b>Total Pasivo mas Capital</b>		<u>3,576,001</u>	1 00	<u>2,493,040</u>	1 00

Caso Practico 1

• Situación Financiera

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

Grupo Comercial del Noroeste S. A. de C. V.								
Estado de Resultados Contable								
Comparativo								
	199Y		199X		199Y		199X	
	Diciembre	%	Acumulado	%	Diciembre	%	Acumulado	%
<b>Ingresos de Línea</b>								
Lacteos y derivados	1,933,926	0.625	17,062,977	0.571	1,228,422	0.737	12,068,899	0.691
<b>Ventas Otras Líneas:</b>								
Bebidas	378,325	0.103	3,294,442	0.110	147,028	0.088	2,493,199	0.143
Abarrotes	1,372,466	0.372	9,542,340	0.319	290,232	0.174	2,898,396	0.166
<b>Total de Ingresos</b>	<b>3,684,716</b>	<b>1.000</b>	<b>29,919,759</b>	<b>1.000</b>	<b>1,665,682</b>	<b>1.000</b>	<b>17,460,493</b>	<b>1.000</b>
<b>Costo de Venta Global</b>	<b>3,374,960</b>	<b>0.916</b>	<b>27,154,394</b>	<b>0.908</b>	<b>1,490,786</b>	<b>0.895</b>	<b>15,685,867</b>	<b>0.893</b>
<b>Utilidad Antes de Gastos</b>	<b>309,756</b>	<b>0.084</b>	<b>2,765,365</b>	<b>0.092</b>	<b>174,897</b>	<b>0.105</b>	<b>1,874,626</b>	<b>0.107</b>
<b>Gastos de Operación</b>								
Gastos de Distribucion	68,149	0.018	638,868	0.021	46,346	0.028	573,725	0.033
Gastos de Administracion	44,156	0.012	493,695	0.017	29,366	0.018	398,175	0.022
Gastos de Venta	62,450	0.017	800,388	0.027	30,212	0.018	460,174	0.026
<b>Costo Integral de Financ.</b>	<b>0.04</b>	<b>0.000</b>	<b>1,338</b>	<b>0.000</b>	<b>63.57</b>	<b>0.000</b>	<b>3,053</b>	<b>0.000</b>
<b>Total de Gastos y C.I.F</b>	<b>174,755</b>	<b>0.047</b>	<b>1,934,289</b>	<b>0.065</b>	<b>105,987</b>	<b>0.064</b>	<b>1,425,128</b>	<b>0.082</b>
<b>Utilidad o (perdida) Antes de Impuestos</b>	<b>135,001</b>	<b>0.037</b>	<b>831,076</b>	<b>0.028</b>	<b>68,910</b>	<b>0.041</b>	<b>449,498</b>	<b>0.026</b>

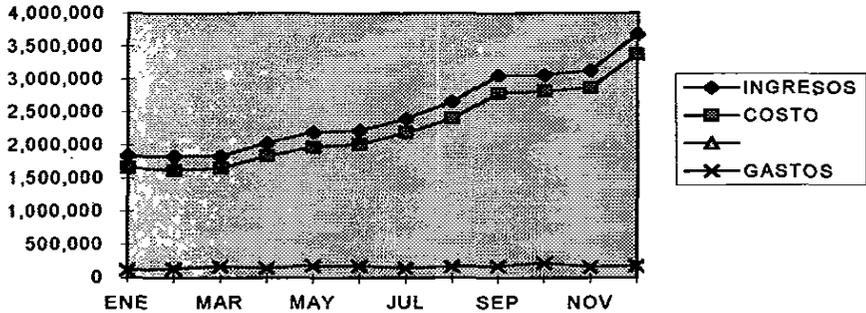
aso Practico 1

• Situación Financiera

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

	INGRESOS	COSTO	%	GASTOS			TOTAL	%	C.I.F	UTILIDAD	
				DISTRIB.	ADMON	VENTAS					%
ENERO	1,840,475	1,658,809	0.90	50,565	37,093	27,708	115,366	0.06	554	65,716	0.04
FEBRERO	1,826,025	1,618,835	0.89	61,272	36,326	33,084	130,682	0.07	499	76,069	0.04
MARZO	1,827,908	1,649,926	0.90	53,270	41,900	65,537	165,707	0.09	23	12,252	0.01
ABRIL	2,031,834	1,832,307	0.90	41,448	34,458	63,268	139,174	0.07	58	60,398	0.03
MAYO	2,197,371	1,970,297	0.90	46,592	48,815	83,225	178,632	0.08	14	48,428	0.02
JUNIO	2,223,918	2,007,269	0.90	51,783	43,232	75,922	170,937	0.08	19	45,694	0.02
JULIO	2,397,647	2,188,416	0.91	49,912	36,249	54,302	140,463	0.06	0	68,768	0.03
AGOSTO	2,653,369	2,399,663	0.90	51,648	47,160	66,028	164,836	0.06	1	88,869	0.03
SEPTIEMBRE	3,054,189	2,781,424	0.91	47,680	37,475	87,438	172,593	0.06	0	100,172	0.03
OCTUBRE	3,059,566	2,812,352	0.92	49,565	47,406	121,970	218,941	0.07	212	28,061	0.01
NOVIEMBRE	3,122,641	2,860,136	0.92	61,954	39,425	59,476	160,855	0.05	0	101,650	0.03
DICIEMBRE	3,684,716	3,374,960	0.92	68,149	44,156	62,450	174,755	0.05	0	135,001	0.04
TOTAL	29,919,759	27,154,394	0.91	638,868	493,655	800,368	1,932,951	0.06	1,338	831,076	0.03

GRAFICO DE TENDENCIA EN LOS RESULTADOS AL 31 DICIEMBRE DE 1999



## • Situación Financiera

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

## Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

## Estado de Cambios en la Inversión de los Accionistas

Año Terminado el 31 de Diciembre de 199Y

	<u>199Y</u>	<u>199X</u>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al Inicio del Año	1,346,000	746,000
Incrementos	<u>0</u>	<u>600,000</u>
Saldo al Final del Año	1,346,000	1,346,000
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
<b>UTILIDADES (PERDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES</b>		
Saldo al Inicio del Año	108,812	(77,984)
Traspaso de la Utilidad Neta del Año Anterior	<u>449,498</u>	<u>186,796</u>
	558,310	108,812
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		
Saldo al Inicio del Año	449,498	186,796
Traspaso a Utilidades Acumuladas	(449,498)	(186,796)
Utilidad del Ejercicio	<u>831,077</u>	<u>449,498</u>
Saldo al Final del Año	831,077	449,498
<b>Total de Utilidades</b>		
Acumuladas al Final del año	<u>1,389,387</u>	<u>558,310</u>
<b>TOTAL DE LA INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><u>2,735,387</u></u>	<u><u>1,904,310</u></u>

Caso Practico 1

• Situación Financiera

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V		
Estado de Cambios en la Situación Financiera		
Años Terminado el 31 de Diciembre de 199Y		
Utilidad Neta		831,076
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron la utilización de recursos:		
Depreciación y Amortizaciones del Ejercicio Mandada a Resultados	107,356	107,356
Utilidad Neta del periodo		938,432
Recursos Generados:		
Disminución en impuestos por recuperar	48,372	
Disminución en Clientes	2,461	
Disminución en Deudores Diversos	-69,659	
Disminución en Funcionarios y Empleados	24,380	
Disminución en Depósitos en Garantía	<u>0</u>	
Recursos aplicados:		1,262,795
Aumento en Inventarios	1,068,526	
Disminución en Impuestos por pagar	16,270	
Disminución en Acreedores	74,531	
Aumento en Anticipo a proveedores	96,936	
Aumento en Pagos Anticipados	<u>6,532</u>	
Obtención de Recursos para la Operación:		342,686
Aumento en Proveedores	<u>342,686</u>	
	342,686	
Total de Recursos Generados y Aplicados		23,877
Aumento neto en Inversiones de Activo Fijo		31,803
Aumento total de Efectivo en el periodo		-7,926
Efectivo al inicio del periodo		72,886
Efectivo al final del periodo		<u><u>64,960</u></u>

**Caja**

Fondo Fijo		1,000
Caja Administrativa		800
<b>total</b>	<b>N\$</b>	<b><u>1,800</u></b>

**Bancos**

Bancomer	Cta-1724188-3	54,965
Bancomer	Cta-1702373.-4	<u>\$ 8,195</u>
		63,160
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>\$</b>	<b><u>64,960</u></b>

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Mario Calpeza Ortiz	4,276	3,894	4,485	2,904	4,676	3,579	5,125	3,418	2,816	3,640	0	6,094
Luis Guillen Sanchez	3,762	5,596	4,131	3,517	0	0	4,654	0	0	7,578	0	0
Das Hermanas S A de C V	2,311	2,231	4,385	9,400	3,618	3,505	1,531	3,509	4,107	1,614	2,615	3,678
Licore del Continente	148	148	148	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alejandro Ramos Ramirez	1,829	1,829	1,829	1,829	1,829	1,829	1,829	1,829	1,829	1,829	0	0
Hilda Gonzalez Gonzalez	29	29	29	6,400	3,200	0	0	0	0	0	0	0
Productos del Monte	7,653	0	0	0	14,838	2,417	0	31,926	48,183	9,404	10,452	12,281
Cremeria del Bosque Lejano	0	11,700	0	0	0	11,620	0	0	0	0	0	0
Vinateria Rodriguez Hnos S A	0	11,470	0	0	0	20,640	13,200	0	0	0	7,530	15,840
Samuel Barba Ancaide	0	0	0	1,400	1,400	1,400	1,400	1,400	1,400	1,400	0	0
Abarrotes Puebla S A	0	0	0	13,200	0	0	0	0	0	0	0	0
Daniel Gomez Guila	0	0	0	0	5,970	7,750	0	0	0	0	0	0
Luis Hernandez Bricón	0	0	0	0	5,990	4,660	3,859	5,794	7,463	5,415	10,574	10,574
Distribidora Vazquez, S A	0	0	0	0	0	8,900	0	0	0	0	0	0
Angelina Luna Linares	20,008	36,896	15,007	38,650	41,522	66,300	32,126	49,466	66,231	35,277	31,373	48,970
							528	1,589	432	4,398	202	202

**Compania General de Seguros y Reaseguros S.A. de C.V.**  
**Poliza de Seguro de Vida**  
**31 de Diciembre de 1977**

	Ene	Ene	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Alicia Montes Reyes	45,908	74,555	20,132	35,367	28,687	28,687	18,687	8,687	8,687	8,687	4,687	4,687
Alfredo Reyes Henver	12,982	12,982	13,482	12,982	12,982	13,154	13,154	12,982	12,982	22,982	45,482	45,482
Ricardo Del Moral Rio	21,968	28,371	30,661	38,954	48,234	55,009	64,289	68,569	42,849	27,129	31,409	31,409
David Salinas Prieto	5,334	7,663	7,663	5,657	5,657	5,657	5,607	5,607	6,709	6,709	9,925	10,325
Vicente Escobar Amor	610	110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andres Angel Rodriguez Nunez	6,266	6,266	6,266	3,391	3,391	3,391	3,391	391	100	0	0	0
Victor Razo Amira	3,100	3,100	3,100	3,100	3,100	3,100	3,100	3,100	83,100	3,100	3,100	1,150
Luis Bello Herrera	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	1,695	695
Alfredo Cornejo	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Quaker de Mexico S.A. de C.V.	0	0	3,048	3,048	2,101	2,890	3,371	3,455	3,482	2,413	2,413	413
Carlos Silva Lopez	0	0	1,725	1,725	1,725	1,725	0	0	0	0	0	0
Fernando Ley Hernandez	0	0	23	23	0	0	0	0	0	0	0	0
Alberto Martinez Ruiz	0	0	0	28,324	28,324	28,324	28,324	28,324	28,324	28,324	28,324	8,328
Pedro Cruz Zapata	0	0	0	100	0	0	0	0	0	0	0	0
Mario Garcia Guierrez	0	0	0	0	2,800	0	0	0	0	0	0	0
	97,681	133,231	87,784	135,365	138,695	143,632	141,817	133,009	187,938	101,038	127,034	102,498

**Grupo Promotor de Turismo, S.A. de C.V.**  
**Financiera y Bursátil**  
**del 01/01/2010 al 31/12/2010**

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC
Edgar Hernandez Union	498	1,364	1,488	1,425	1,184	149	0	350	100	483	1,000	1,000
Omar Baizagan Ibarra	2,794	1,708	1,543	1,404	1,188	645	435	1,117	938	800	600	500
Roberto Lopez Alcazar	1,095	554	255	532	840	415	745	855	718	1,115	400	400
Alejandro Salas Viquez	347	747	1,947	1,012	863	759	658	1,238	855	0	0	0
Hector Guadalupe Gomez	1,852	5,002	5,002	5,002	4,552	4,102	3,089	1,429	0	181	0	700
Jose Ruben Altamirano Lino	1,423	1,159	731	2,225	1,704	2,289	1,871	1,532	1,128	1,270	1,500	2,000
David Carroce Anguilino	453	439	412	384	479	416	521	394	0	0	500	500
Noe Zurita Beltran	51	850	1,453	856	868	41	52	891	315	50	50	13
-Bernardo Aguilera Casas	500	400	0	1,000	400	0	0	0	0	0	0	0
Federico Delgadillo Noreca	150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,500
Alegrinda Lomas Dalma	0	0	0	0	0	0	1,125	951	744	500	0	1,000
Rocio Montes Matamoros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000
Mariano Sanchez Arnella	0	250	600	2,720	3,020	3,087	4,074	4,116	4,000	4,000	3,900	3,800
<b>Total</b>	<b>9,100</b>	<b>12,562</b>	<b>13,432</b>	<b>16,570</b>	<b>14,888</b>	<b>11,813</b>	<b>12,370</b>	<b>12,873</b>	<b>8,796</b>	<b>8,399</b>	<b>7,950</b>	<b>12,413</b>

Reporte de Operaciones por Mes y Cuenta de Cuentas por Cobrar y por Pagar  
 del 1 de Enero de 1987 al 31 de Diciembre de 1987

Ente	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Refrigeracion Mexicana S.A	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600
Alimentos Especiales S A	14,800	14,800	0	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	0	10,000
Cremetes Unidas de Mex.S.A	3,400	3,400	3,400	3,400	3,400	3,400	3,400	3,400	0	0	0	5,000
Conservas la Costena S.A	1,600	0	1,600	1,600	0	0	0	0	0	0	0	5,000
Kraf Foods de Mexico S.A	3,865	0	0	0	0	0	0	0	0	7,980	0	100,000
Empacadora de Carnes Fites S.A	13,231	0	13,000	13,231	0	0	0	0	0	0	0	369.00
LusexGraf S.A. de C.V	0	3,450	0	0	0	0	3,450	0	0	0	5,000	5,000
Evaporadora Mexicana S.A	0	0	33,175	0	0	0	0	0	0	0	0	10,200
<b>Total</b>	<b>40,896</b>	<b>25,450</b>	<b>69,775</b>	<b>22,031</b>	<b>17,200</b>	<b>17,200</b>	<b>20,650</b>	<b>17,200</b>	<b>13,800</b>	<b>21,780</b>	<b>8,600</b>	<b>138,369</b>

Oficina Comunal de Ingresos y Gastos  
 Municipalidad de Valdivia  
 31 de Diciembre de 1987

Caja Previsión  
 1987

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Alimentos	225,620	348,832	355,808	328,908	401,268	385,068	365,067	363,320	363,320	410,592	462,662	466,262
Carnes Frías	323,650	384,287	391,952	365,052	445,364	409,164	409,163	429,621	409,621	462,572	555,446	520,446
Leche y derivados	185,200	218,536	222,907	198,007	239,128	202,928	202,927	213,073	193,073	218,173	261,808	246,887
Bebidas	620,100	448,718	366,363	569,453	527,732	671,632	661,631	663,608	713,608	755,877	821,051	1,106,052
	1,428,570	1,400,353	1,337,020	1,459,420	1,613,462	1,648,692	1,638,688	1,719,622	1,679,622	1,847,473	2,130,967	2,339,747

<u>IVA Acreditable</u>	
IVA S/Compras	9,222
IVA S/Gastos	10,434
IVA S/Inversiones	2,895
I. S. P.T	0
2% Estatal	0
1% s/remuneraciones	0
Impuesto al Activo	34,979
IMSS	0
<b>total</b>	<b>NS <u><u>67,530</u></u></b>

Grupo Comercial del Noroeste, S.A de C.V  
 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981

Anexo B

FECHA DE Adquisición	DESCRIPCIÓN	% Deter'n	DEPRECIACION A.Dic.81		No. MESES	DEPRECIACION Acumulada		Monto Mensual	Monto A.Dic		
			Ejercicio	A.Dic.81		Antes	Acumulada				
	MOB. Y EQ. DE OFICINA										
	Abr-81 MAQUINA DE ESCRIBIR SHARP	6.348	10%	636	1,424	12	635	1,958	3,399	48	3,399
	Feb-81 LIBRERO ARMABLE	392	10%	39	0	10	33	35	390	3	390
	Feb-81 MESA WOODL-119-30 MESA-120-40	428	10%	43	0	10	38	36	381	4	381
	Mir-81 INTERCOMUNICADORES MAXON	1,188	10%	116	0	9	97	87	1,071	10	1,071
	Mir-81 ESCRITORES Y SILLAS	1,910	10%	191	0	9	76	76	934	8	934
	Mir-81 CALCULADORA	200	10%	28	0	9	18	19	231	2	231
	Abr-81 FAX PANASONIC F578 K3F660	3,222	10%	322	0	9	216	216	3,007	27	3,007
	Oct-81 SILLON RECLINABLE GERENCIAL	822	10%	82	0	2	16	16	806	8	806
		12,728		1,273	1,424		1,016	2,439	10,290	108	10,290

FECHA DE Adquisición	DESCRIPCIÓN	% Deter'n	DEPRECIACION A.Dic.81		No. MESES	DEPRECIACION Acumulada		Monto Mensual	Monto A.Dic		
			Ejercicio	A.Dic.81		Antes	Acumulada				
	EQ DE TRANSPORTE										
	Nov-81 CAMIONETA CHEVROLET TIPO VANNETTE	94,932	20%	18,986	41,084	12,000	18,986	60,060	34,772	1,881	34,772
	Abr-81 CAMIONETA CHEVROLET C-35	82,727	25%	16,862	28,138	12,000	16,862	41,818	20,809	1,307	20,809
	Oct-81 CAMIONETA DOGGE SERIE 64689888	20,808	25%	6,227	6,688	12,000	6,227	11,235	9,684	438	9,684
	Oct-81 CAMIONETA DOGGE SERIE 64689888	19,000	25%	4,750	6,642	12,000	4,750	10,292	8,708	398	8,708
	Nov-81 CAMIONETA CHEVROLET S43284887	17,391	25%	4,348	382	12,000	4,348	4,710	12,681	382	12,681
	May-81 MOTOCICLETA ISLO	3,000	25%	750	458	12,000	750	1,188	1,813	83	1,813
	Jun-81 MOTOCICLETA-CARABELA	3,600	25%	875	458	12,000	875	1,313	2,188	73	2,188
		221,358		60,968	80,107		60,968	130,705	80,684	4,217	80,684

FECHA DE Adquisición	DESCRIPCIÓN	% Deter'n	DEPRECIACION A.Dic.81		No. MESES	DEPRECIACION Acumulada		Monto Mensual	Monto A.Dic		
			Ejercicio	A.Dic.81		Antes	Acumulada				
	MAQ. Y EQUIPO										
	Nov-81 2 Vitrietas Modelos Varios	85,848	10%	6,986	23,764	12,000	6,986	28,648	28,288	491	28,288
	Nov-81 2 Refrigeradores	16,874	10%	1,637	6,186	12,000	1,637	6,823	9,662	136	9,662
	Mar-81 Barculla Mod 200250	3,043	10%	304	0	8,000	228	228	2,816	25	2,816
		72,963		7,924	29,939		7,760	38,699	41,666	653	41,666

FECHA DE Adquisición	DESCRIPCIÓN	% Deter'n	DEPRECIACION A.Dic.81		No. MESES	DEPRECIACION Acumulada		Monto Mensual	Monto A.Dic		
			Ejercicio	A.Dic.81		Antes	Acumulada				
	EDIFICIO										
	Ago-81 Circuito Macro Plaza 298	338,893	6%	16,830	24,000	12,000	16,830	40,830	286,763	1,402	286,763

Grupo Comercial del Noroeste, S.A. de C.V.  
 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997  
 FECHA DE  
 Adquisición  
 TERRENO Circuito Macro Plaza 298

Invstracion	DepoN	%	DEPRECIACION	Nc.	DEPRECIACION	AcumDic-96	Neto	Manual	Neto A.Dic
101,736	0%	0	Ejercicio	MESES	Aplica	0	101,736	0	101,736

FECHA DE Adquisición	Invstracion	DepoN	%	DEPRECIACION	Nc.	DEPRECIACION	AcumDic-98	Neto	Manual	Neto A.Dic
EQ. DE COMPUTO				Ejercicio	MESES	Aplica				
Feb-9X MB-486 DX2068 MMZ	1,732	30%	620	433	12.00	620	963	778	43	778
Feb-9X DISCO DURO MEMORIA	2,080	30%	624	620	12.00	624	1,144	936	62	936
Abr-9X DISCO DURO DE 1000 MB	2,609	30%	783	391	12.00	783	1,174	1,436	66	1,436
Jun-9X MONITOR ACER SUPER VGA	3,096	30%	929	464	12.00	929	1,393	1,703	77	1,703
Oct-9X IMPRESORA LASER HP	7,328	30%	2,198	386	12.00	2,198	2,584	4,764	183	4,764
Oct-9X IMPRESORA LASER HP	7,646	30%	2,284	383	12.00	2,284	2,677	4,969	191	4,969
Dic-9X MONITOR ACER MONOCR	1,241	30%	372	0	12.00	372	372	869	31	869
Dic-9X DISCO DURO DE 730 MB	1,860	30%	666	0	12.00	666	666	1,296	50	1,296
Dic-9X NOVELL NETWORK 3.16 S-S28460846	9,241	30%	2,772	0	12.00	2,772	2,772	6,469	262	6,469
Dic-9X EQ.CONVERSION A 486 DX4	4,632	30%	1,360	0	12.00	1,360	1,360	3,173	136	3,173
Dic-9X Impresora Laser HP 6L	4,667	30%	1,400	0	12.00	1,400	1,400	3,267	140	3,267
Abr-9Y F-6848 Modem Motorola	1,271	30%	381	0	6.00	264	264	1,016	28	1,016
May-9Y Monitor VGA	2,974	30%	882	0	7.00	620	620	2,463	66	2,463
May-9Y Nobreak de 1000 Watts	2,770	30%	831	0	7.00	496	496	2,268	61	2,268
Jul-9Y Conversion de 486 a PENTIUM	4,324	30%	1,297	0	6.00	640	640	3,783	90	3,783
Jul-9Y F-144 Correo Electronico MCI	1,600	30%	460	0	6.00	188	188	1,313	38	1,313
Sep-9Y Monitor ACER 14	2,660	30%	796	0	3.00	199	199	2,461	66	2,461
Sep-9Y Disco Duro IBM 4728 VFM	2,100	30%	630	0	3.00	164	164	1,937	56	1,937
Dic-9Y Monitor Compaq	3,791	30%	1,137	0	0.00	0	0	3,791	0	3,791
	87,401		20,220	2,668	170	16,166	18,714	46,687	1,624	48,687

918,160	96,767	137,028	92,369	228,306	688,794	8,002	698,794
---------	--------	---------	--------	---------	---------	-------	---------

Tramites de Constitución en General	29,000
Instalaciones en General de Bodegas y Tienda	147,471
Amortización Acumulada	(26,472)

**N\$ 150,000**

Primas de Seguro (Seguros Comercial America S.A)

19,032

total

NS 19,032

Casa del Tesoro S.A de C.V	50,000
Union de Credito Abarrotero, s.a.	3,000

total

N\$ 53,000

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEPT	OCT	NOV	DIC
Abromerit Neucapan S.A	2,950	11,369	0	2,914	0	0	0	0	0	0	0	0
Agua Intemacional S.A	0	2,300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35,000
Alimentos Eln, S.A.de C.V	1,199	1,981	0	505	1,392	804	619	0	3,351	1,988	2,970	3,504
Alimentos Especializaciones Gomez, S.A	0	0	3,922	0	0	0	0	5,950	0	0	0	0
Alimentos y Embotellados Jansa S.A de C.V	0	0	0	174	0	0	484	295	1,041	1,157	0	10,500
Conservas la Coahuila, S.A	262	262	0	0	0	4,463	0	4,946	0	0	15,618	0
Continental de Alimentos, S.A de C.V	74	24	24	24	0	0	0	0	0	0	0	0
Diat La Granja, S.A de C.V	18,695	14,648	0	0	33,461	0	0	0	15,514	12,701	0	0
Diat productos Leche Noche Buena, S.A	698	698	604	658	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribuidora Campo Frio,S.A	4,940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribuidora Neelmar, S.A de C.V	225	675	675	675	0	0	0	0	0	0	0	0
Empesadora Alme, S.A de C.V	18,753	17,445	7,365	13,905	11,690	6,929	18,213	13,767	22,323	44,289	27,579	52,544
Empesadora Mexicana,S A de C.V	0	0	0	1,560	0	0	0	0	0	0	0	0
Fabrica de Jabon la Corona, S.A de C.V	0	0	7,912	0	73,600	0	0	0	0	43,629	0	0
G.P.L., S.A de C.V	46,572	30,237	87,139	118,078	43,554	126,468	118,414	46,444	26,798	26,069	201,825	236,154
Hedez,S.A de C.V	0	1,548	0	2,827	1,524	0	0	0	0	9,246	76,147	89,854
Jugos del Valle, S.A de C.V	47,675	319	8,557	41,882	4,488	50,916	13,802	45,441	54,505	5,500	6,000	7,105
Kraft General Foods de Mexico, S.A de C.V	36,478	828	928	712	0	0	0	0	0	0	0	0
Parmalat de Mexico, S.A de C.V	0	0	0	0	0	0	366	0	0	0	0	0
Productos de Lve S.A de C.V	0	35,319	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Productos del Monte, S.A de C.V	5,481	219	0	0	0	0	5,587	0	0	0	0	0
Productos Neza, S.A de C.V	688	0	0	0	0	0	0	843	0	0	0	0
Productos y Bebidas de Mexico, S.A de C.V	121,637	155,325	184,250	220,650	296,000	359,406	279,532	298,315	270,141	182,167	218,492	257,700
Quasos Ecatepec, S.A de C.V	8,169	9,895	935	17,873	0	0	6,024	0	3,248	0	0	0
Embotelladora Metropolitana S.A de C.V	0	0	0	14,593	0	0	0	0	0	0	0	0
Sigma Alimentos del Centro S.A de C.V	507	497	0	507	0	0	0	0	0	0	0	0
Sociedad Cooperativa Trab Pascual	0	0	0	1,989	2,628	0	0	0	3,021	1,631	0	16,000
Super Leleles, S.A de C.V	16,631	24,457	11,591	943	1,572	0	452	2,762	4,178	484	0	0
Union de Credito Abamotero	0	13,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	332,805	321,177	323,803	438,688	476,412	549,035	443,303	418,763	404,120	339,831	548,632	720,361



	Edic	Edic	Már	Abz	Máx	Jun	Jul	Agc	Set	Oct	Nov	Dic
Papelera Nacional S A de C.V	3,600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,500
Maquinaría y Herramientas S A de C.V	4,694	4,694	4,694	0	0	0	0	0	0	0	0	19,725
Sergio Santiago Molina	0	0	0	0	0	0	43,250	0	0	0	25,000	31,483
Alfredo de la Barca Figueras	0	16,650	0	0	15,200	0	0	1,593	1,593	3,669	13,669	13,669
Ruiz Urquiza y Cia S C	50,000	25,000	15,000	0	0	0	0	0	0	25,000	35,000	35,000
Molina Cochón Fiel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	56,284	46,344	19,694	0	15,200	0	43,250	1,593	1,593	28,669	73,669	105,377

I.V.A.	0
I.S.P.T.	1,522
I.M.S.S.	10,778
5 % Infonavit	1,487
2 % S/Nomina Estatal	487
S.A.R	603
I S R	0
<u>10 % Impuesto Retenido</u>	
S/Honorarios	0
2 % Imp. Activo	0

total

N\$ 14,876

**Caso Practico 1**

• **Análítico de Gastos 199Y**

**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V**

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	ACUM
<b>PERSONAL :</b>							
SUELDOS Y SALARIOS(BASE,INCENTIVOS Y FINIQUITOS)	31 527	33,977	37,082	33,897	30 727	45 444	212 654
IMPUESTOS Y DERECHOS(IMSS,.RETIRO, 2% S/INOMINAS)	8 207	8,225	7 330	8,230	8,642	9 320	49 954
SERVICIO DE COMEDOR AL PERSONAL	3 125	4,109	4,297	7 040	7 993	3,709	30 273
RECLUTAMIENTO Y SELECCION	3,371	2,358	3,872	0	3,000	1 500	14 101
UNIFORMES	0	2,350	1,300	0	0	0	3 650
CURSOS	322	3,830	2,500	0	745	1,800	8,997
<b>SUMA</b>	<b>46,552</b>	<b>54,849</b>	<b>56,381</b>	<b>49,167</b>	<b>51,107</b>	<b>61,573</b>	<b>319,629</b>
<b>DERECHOS Y SERVICIOS:</b>							
PREDIAL	0	1,351	0	0	3,200	0	4 551
TELEFONOS	2 236	2,236	3,680	2,964	3,827	2,976	17 919
LUZ	3 577	3,328	2,910	1,620	3,747	5,325	20 507
HONORARIOS X SERVICIOS	6,824	14,625	21,678	14,625	14,625	14 625	87,002
HONORARIOS A TERCEROS	0	4,200	2,000	2,000	14,200	4 250	26 650
RENTA BODEGA 2	12,000	12,000	12,000	12,000	12 000	12 000	72,000
PUBLICIDAD	0	1,800	1,500	1,500	1,500	2,600	8 900
PASAJES Y RECOLECCION DE VALORES	1 088	3,227	3,580	3 352	4,446	3,890	19 563
<b>SUMA</b>	<b>25,725</b>	<b>42,767</b>	<b>47,328</b>	<b>38,061</b>	<b>57,545</b>	<b>45,666</b>	<b>257 092</b>
<b>MTTO(EXCEPTO EQ. DE TRANSPORTE):</b>							
OFICINA	1,350	0	1,350	100	2,180	1,700	6 660
COMPUTO	650	0	2,496	0	(49)	0	3,097
EDIFICIO EN GENERAL	535	426	5,092	678	1,504	1,597	9,832
EQUIPO DE CREMERIA	0	4,628	825	0	1,850	0	7 103
SEGURO DE EDIFICIO	472	372	372	372	372	372	2 333
<b>SUMA</b>	<b>3,007</b>	<b>5,426</b>	<b>10,135</b>	<b>1,150</b>	<b>5,637</b>	<b>3,669</b>	<b>29,025</b>
<b>MATERIALES PARA LA OPERACION:</b>							
PAPELERIA	1,076	2,106	2,976	2,391	2,339	2,565	13 453
FORMAS IMPRESAS(FACTURAS Y PEDIDOS)	820	0	16,000	1,550	945	2,550	21,865
MATERIAL PARA EQ DE COMPUTO(PAPEL,CNTAS ETC)	1,614	168	1,546	1,939	2,337	4,999	12,603
MATERIAL DE EMPAQUE	5,804	5,777	7,364	158	6,038	9,454	34 595
<b>SUMA</b>	<b>9,314</b>	<b>8,051</b>	<b>27,886</b>	<b>6,038</b>	<b>11,659</b>	<b>19,568</b>	<b>82 516</b>
<b>MANTENIMIENTO EQ.DE TRANSPORTE:</b>							
CHEVROLET 1986 PLACAS-4075 AK	365	25	396	1,471	3,317	1,198	6 773
DODGE 1991 PLACAS-751 HKZ	2,500	727	5,308	927	2,169	3,110	14 735
DODGE 1987 PLACAS-762 8BH	0	210	1,000	5,178	7,784	4,504	18 676
CHEVROLET 1994 PLACAS-5101 BMM-35	1,050	2,970	332	1,462	9,349	1,104	16 257
CHEVROLET 1992 PLACAS-244 BX C-30	115	1,702	1,745	30	1,707	5,150	10 449
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3,052	2,922	3 579	5,451	8,898	7 975	31 877
DEPRECIACION	4,217	4,217	4,217	4,217	4,217	4,217	25 302
TENENCIAS Y VERIFICACIONES	0	850	70	1,996	230	0	3 146
SEGUROS	0	0	0	0	0	1,562	1 562
<b>SUMA</b>	<b>11,299</b>	<b>13,623</b>	<b>16,647</b>	<b>20,722</b>	<b>37,666</b>	<b>28,821</b>	<b>126,776</b>
<b>GASTOS POR MEJORAS MENORES BODEGA 2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,048</b>	<b>3,296</b>	<b>4 549</b>	<b>1,519</b>	<b>11 412</b>
<b>DEPRECIACIONES(EXCEP. EQ.DE TRANSPORTE)</b>	<b>3,280</b>	<b>3,557</b>	<b>3,794</b>	<b>3,871</b>	<b>4,042</b>	<b>4,048</b>	<b>22,592</b>
<b>OTROS GASTOS</b>							
DIVERSOS	1,973	1,211	1,401	2,249	2,923	2 202	11 959
NO DEDUCIBLES	12,000	-1,178	87	14,820	1,132	3,871	32 888
VIATICOS	2,246	0	0	0	2,372	0	4,618
<b>SUMA:</b>	<b>16,219</b>	<b>2,389</b>	<b>1,488</b>	<b>16,869</b>	<b>6,427</b>	<b>6 073</b>	<b>49 465</b>
<b>TOTAL</b>	<b>115,396</b>	<b>130,662</b>	<b>165,707</b>	<b>139,174</b>	<b>178,632</b>	<b>170 937</b>	<b>900 507</b>

Caso Practico 1

Analítico de Gastos 199Y

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

	Acum	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
<b>PERSONAL :</b>								
SUELDOS Y SALARIOS(BASE, INCENTIVOS Y FINQUITOS)	212,654	34,748	42,214	38,146	35,438	47,388	48,729	459,317
IMPUESTOS Y DERECHOS (MSS, RETIRO, 2% SINOMINAS)	49,954	9,320	9,319	9,620	8,299	9,497	9,972	103,981
SERVICIO DE COMEDOR AL PERSONAL	30,273	4,280	7,161	4,281	6,103	4,293	4,497	60,877
RECLUTAMIENTO Y SELECCION	14,101	6,030	765	0	2,600	3,200	3,360	30,086
UNIFORMES	3,650	589	0	5,000	0	0	0	9,239
CURSOS	8,997	0	0	0	5,500	3,200	3,360	21,057
SUMA:	319,629	54,967	59,459	57,047	55,940	67,568	69,917	684,527
<b>DERECHOS Y SERVICIOS:</b>								
PREDAIAL	4,551	0	0	0	0	0	0	4,551
TELEFONOS	17,919	2,674	4,549	4,667	4,366	3,817	4,199	42,191
LUZ	20,507	2,759	0	2,720	0	2,114	2,325	30,425
HONORARIOS X SERVICIOS	87,002	14,825	14,625	14,625	14,625	14,625	16,088	176,215
HONORARIOS A TERCEROS	26,650	0	16,000	1,250	6,700	0	0	50,600
RENTA BODEGA 2	72,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	13,200	145,200
PUBLICIDAD	8,900	1,000	438	1,500	10,300	0	0	22,138
PASAJES Y RECOLECCION DE VALORES	19,563	534	421	3,338	1,137	450	495	25,938
SUMA:	257,092	33,592	48,033	40,100	49,128	33,006	36,307	497,258
<b>MITO(EXCEPTO EQ. DE TRANSPORTE):</b>								
OFICINA	6,680	0	638	0	789	112	123	8,322
COMPUTO	3,097	575	0	2,600	0	0	0	6,272
EDIFICIO EN GENERAL	9,832	1,045	1,162	1,133	1,147	1,844	2,028	18,191
EQUIPO DE CREMERIA	7,103	1,155	330	75	41	0	0	8,704
SEGURO DE EDIFICIO	2,333	372	372	372	372	652	717	5,191
SUMA:	29,025	3,147	2,502	4,180	2,349	2,608	2,869	46,860
<b>MATERIALES PARA LA OPERACION:</b>								
PAPELERIA	13,453	2,759	1,301	3,335	6,361	2,299	2,528	32,035
FORMAS IMPRESAS(FACTURAS Y PEDIDOS)	21,885	0	6,975	1,900	0	2,203	2,423	35,386
MATERIAL PARA EQ. DE COMPUTO(PAPEL, CINTAS ETC)	12,603	1,365	1,402	1,936	4,138	982	1,080	23,506
MATERIAL DE EMPAQUE	34,596	5,433	6,105	7,437	9,103	4,200	4,620	71,483
SUMA:	82,516	9,557	15,783	14,608	19,602	9,683	10,651	162,400
<b>MANTENIMIENTO EQ. DE TRANSPORTE:</b>								
CHEVROLET 1986 PLACAS-4075 AX	8,773	2,344	1,159	558	2,435	10,627	11,690	35,585
DODGE 1991 PLACAS-751 HKZ	14,735	1,305	1,768	2,409	4,130	315	347	25,009
DODGE 1987 PLACAS-762 8BH	18,676	2,445	2,549	415	2,380	1,667	1,823	29,945
CHEVROLET 1994 PLACAS-5101 BMM-35	16,257	275	2,185	1,205	78	1,010	1,111	22,122
CHEVROLET 1992 PLACAS-244 BX-C-30	10,449	1,612	3,149	1,589	2,505	1,282	1,410	21,996
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	31,877	6,115	6,046	7,149	9,101	6,517	7,169	73,974
DEPRECIACION	25,302	4,217	4,217	4,217	4,217	4,217	4,217	50,604
TENENCIAS Y VERIFICACIONES	3,146	300	- 30	0	5,447	345	390	9,648
SEGUROS	1,562	651	651	651	651	2,585	2,585	9,338
SUMA:	128,776	19,264	21,754	18,194	30,944	28,555	30,730	278,218
<b>GASTOS POR MEJORAS MENORES BODEGA 2</b>	11,412	8,422	8,468	0	0	0	0	28,302
<b>DEPRECIACIONES Y AMORT.(EXCEP. EQ. DE TRANSP.)</b>	27,004	4,890	4,891	4,966	5,060	5,000	5,000	56,753
<b>OTROS GASTOS</b>								
DIVERSOS	7,547	1,729	416	16,997	36,452	2,677	2,950	88,767
NO DEDUCIBLES	32,888	2,805	3,530	16,500	11,326	8,258	12,551	87,858
VIAT.COS	4,618	2,090	0	0	8,200	3,500	3,780	22,188
SUMA:	45,053	6,624	3,946	33,497	55,978	14,435	19,282	178,813
<b>TOTAL</b>	900,507	140,483	164,636	172,583	218,941	160,855	174,756	1,932,951

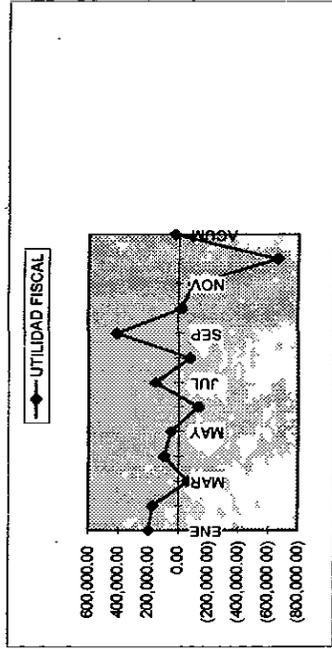
Caso Practico 1

Situacion Fiscal

Cuadro Analfitico de comportamiento de Fiscal 1993

Grupo Comercial del Noroeste S.A. de C.V

	INGRESOS				GASTOS:				TOTAL	C.I.F	EFECTO		UTILIDAD FISCAL
	INGRESOS	COMPRAS	DISTRIBUCION	ADMON	VENTAS	DISTRIBUCION	ADMON	VENTAS			EFEC.CI	DEP.ACT	
ENERO	1,840,475	1,552,431	50,595	37,093	27,708	115,396	554	11,473	115,396	554	(12,000)	195,567	
FEBRERO	1,828,025	1,528,046	61,272	36,328	33,064	130,662	459	(4,408)	130,662	459	(1,178)	172,442	
MARZO	1,827,908	1,728,630	58,270	41,900	65,537	165,707	23	(1,882)	165,707	23	(87)	(62,703)	
ABRIL	2,031,934	1,805,094	41,448	34,498	83,268	139,174	58	6,015	139,174	58	(1,132)	48,704	
MAYO	2,197,371	1,974,839	46,582	48,815	83,225	178,632	14	(4,886)	178,632	14	(3,871)	(129,842)	
JUNIO	2,223,918	2,192,210	51,783	43,232	75,922	170,937	19	(5,734)	170,937	19	(2,805)	154,141	
JULIO	2,397,647	2,112,688	49,912	36,249	54,302	140,463	0	(6,840)	140,463	0	(3,530)	(77,510)	
AGOSTO	2,653,369	2,568,322	51,648	47,160	68,028	164,836	1	3,250	164,836	1	(16,500)	413,510	
SEPTIEMBRE	3,054,189	2,487,086	47,890	37,475	87,438	172,593	0	(2,500)	172,593	0	(5,750)	(21,024)	
OCTUBRE	3,059,566	2,878,513	49,585	47,408	121,970	218,941	212	(3,428)	218,941	212	(8,258)	(101,194)	
NOVIEMBRE	3,122,641	3,074,665	61,954	39,425	59,476	160,855	0	(6,940)	160,855	0	(12,551)	(690,092)	
DICIEMBRE	3,684,718	4,169,047	68,149	44,156	62,450	174,755	0	(6,940)	174,755	0	(87,858)	29,414	
TOTAL:	29,919,759	28,087,572	638,888	493,695	800,388	1,932,951	1,338	(44,054)	20,397	1,338	(87,858)	29,414	



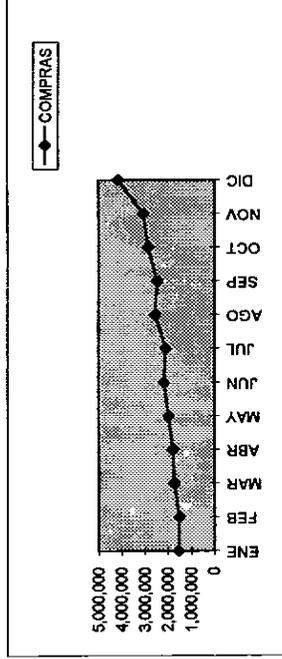
Caso Practico 1

Situación Fiscal  
Cuadro Analítico de Integración de Elementos Para efectos Fiscales

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
<b>COMPRAS</b>	1,552,431	1,528,048	1,728,630	1,805,094	1,974,839	2,192,210	2,112,888	2,586,322	2,487,086	2,876,513	3,074,865	4,169,047	28,067,572
<b>INVENTARIO</b>	1,426,570	1,400,353	1,337,020	1,458,420	1,613,492	1,648,692	1,638,898	1,719,622	1,679,622	1,847,473	2,130,967	2,339,747	
<b>CTO DIRECTO</b>	1,634,488	1,611,810	1,643,301	1,615,760	1,962,209	2,002,196	2,170,369	2,389,672	2,767,553	2,791,080	2,855,613	3,369,623	27,013,384
<b>C.INTERNO</b>		1,209	1,492	1,270	1,185	1,096	822	1,093	1,093	1,324	834	930	11,257
<b>FALTANTES</b>	16,334	5,285	3,166	4,814	5,778	3,024	2,521	1,363	3,500	6,387	1,325	1,355	54,653
<b>MERMA</b>	2,150	1,940	2,250	434	1,039	904	1,069	1,459	1,591	1,788	2,364	3,052	20,029
<b>ASALTOS</b>	5,887	0	10,007	0	0	0	13,370	6,347	7,687	11,772	0	0	55,071
<b>TOTAL</b>	1,659,809	1,618,935	1,649,926	1,632,307	1,970,297	2,007,269	2,188,416	2,399,662	2,791,424	2,812,352	2,860,136	3,374,960	27,154,394

LI 1,426,570  
 COMPRAS 28,067,572  
 I.F 2,339,747  
 C.V **27,154,398**



**Caso Practico 1**

• **Situación Fiscal**

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V

**Cuadro de Impuestos Causados**

**199Y**

\$

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0
IMPUESTO AL ACTIVO	34,194
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	4,981

**Perdidas Fiscales Anteriores Actualizadas aplicables a 199Z**

\$

199V (Remanente)	123,850
199X.	80,210

**Utilidad Fiscal Determinada del Ejercicio amortizada con perdidas fiscales.**

\$

199Y	29,414
------	--------

**Pagos Provisionales aplicados vs: el resultado del ejercicio 199Y**

\$

IAE	34,194
-----	--------

**Impuestos por recuperar :**

\$

IVA ACREDITABLE DE COMPRAS	9,222
IVA ACREDITABLE DE GASTOS	10,434
IVA ACREDITABLE DE INVERSIONES	2,895
I.S.P.T	0
2% ESTATAL	0
1% REMUNERACIONES	0
IMPUESTO AL ACTIVO 199X	34,978
IMSS	0

**Impuestos por pagar al cierre del ejercicio 199Y**

\$

i.S.P.T	1,522
I.M.S.S.	10,778
5% INFONAVIT	1,487
2% SOBRE NOMINAS	487
S.A.R	603

• Situación Laboral

Cuadro de Bajas en el ejercicio 199Y

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V				
FECHA	NOMBRE	PUESTO	SUELDO FINAL	MOTIVO
19 de Octubre	Alejandro Salas Vidrio	Vendedor	4,200.00	Voluntario
15 de Mayo	Bernardo Aguirre Casas	Ayte.Matto "A"	2,500.00	Cambio de Residencia

En el aspecto de personal la empresa a procurado mantener un paquete de prestaciones, acordes a cada puesto y competitivas con el mercado.

- Por esta razón únicamente se presentaron dos bajas en todo el ejercicio lo cual representa un porcentaje de 03 %, el cual es bastante aceptable, y en cuanto a accidentes de trabajo, este rubro permanece intacto con cero casos.
- Se concedió una incapacidad por maternidad de la Señora Alejandra Lomas Dalma. la cual se reincorporo a sus labores en Noviembre 10 de 199Y.
- Por otra parte ponemos a su consideración la autorización de un anteproyecto para ofrecer a partir de Abril de 199Z a todos los trabajadores las siguientes prestaciones adicionales a las actuales:
  1. Un fondo de ahorro a todos los trabajadores con una participación por parte de la empresa de un 11%.
  2. Vales de despensa con un 10% sobre el sueldo mensual

Los aspectos financieros de este anteproyecto se encuentran en evaluación dependiendo de la decisión final de este Honorable Consejo de Administración.

• Posición en el Mercado

**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V**

Nuestra empresa se encuentra en una etapa en la cual si bien su tamaño aun es considerado como mediana empresa, esta en un momento oportuno para crecer, las distribuciones adquiridas de productos líderes en el mercado como:

**GATORADE, MODELO, PRESIDENCOLA, CARIBE COOLER, VIÑA REAL.**

nos han colocado con una imagen firme en el actual mercado competidor, la tarea no ha sido fácil, pero se ha logrado con el esfuerzo de toda la organización y el apoyo incondicional de nuestros inversionistas. Es importante mencionar que nuestra área comercializadora ha sabido mantener excelentes relaciones con nuestros Concesionantes de los productos arriba listados.

Con todo ello nuestras áreas de abarrotes, Lácteos y derivados se han fortalecido ya que nuestras ventas se han incrementado del ultimo año en un 329% para los abarrotes y en un 41% para Lácteos y derivados respectivamente.

En bebidas el incremento neto es del 32%, pero se espera que para 199Z, se eleve con las recientes distribuciones otorgadas por.

Grupo Modelo S.A de C.V  
Pedro Domec S.A de .CV

Bajo esta perspectiva es necesario comenzar a diversificarnos en el mercado, con la apertura de nuevas tiendas comerciales y ampliando nuestro equipo de transporte

**GRUPO DE PRODUCTOS DE VANGUARDIA PARA EL MANEJO DE MERCADO DE 199Z  
PRESENTACIONES EN CAJA PARA MAYOREO**

<b>PRODUCTO</b>	<b>MARGEN DIRECTO DE UTILIDAD</b>
CERVEZA MODELO EN LATA	.07%
CARIBE COOLER	08%
SOPA MARUCHAN	12%
PRESINDECOLA	07%
VIÑA REAL 355 ML	10%
ATUN DOLORES	12%
GATORADE 473 ML	15%
FRUTSI	14%
FRUTIFANTASTICA	13%

**Caso 2**  
**Evaluación del comportamiento financiero de**  
**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V**  
**(Datos tomados del Caso 1)**

Grupo Comercial del Noroeste S.A. de C.V.  
Estado de Situación Financiera Mensual Aprobado (MEX)

ACTIVO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
<b>SOLICITANTE</b>												
Caja y Bancos	(88,275)	(67,616)	1,106	11,095	(40,043)	6,911	85,144	4,503	64,015	5,647	66,129	64,060
Cuentas	20,098	36,866	15,007	36,850	41,532	66,300	32,126	49,466	68,251	35,277	31,373	46,670
Deudores Diveros	97,601	133,271	87,764	125,295	138,995	143,832	161,817	133,009	187,958	101,038	102,004	102,486
Financieras y Empleados	9,100	12,582	13,432	16,570	14,899	11,813	12,310	12,973	8,796	8,396	7,960	12,413
Arrendos y Provisiones	40,886	23,460	69,775	23,031	17,200	17,200	20,650	17,200	13,600	21,780	8,800	139,369
Inventarios	1,426,510	1,400,353	1,337,020	1,459,420	1,613,462	1,648,892	1,538,668	1,718,822	1,678,822	1,847,473	2,130,967	2,339,747
Impugnación por Recuperar	0	24,630	19,100	21,250	23,375	23,608	28,029	32,449	34,869	41,289	49,469	97,530
<b>Total Circulante</b>	<b>1,506,010</b>	<b>1,567,636</b>	<b>1,543,304</b>	<b>1,704,372</b>	<b>1,808,141</b>	<b>1,920,267</b>	<b>1,938,824</b>	<b>1,989,122</b>	<b>2,052,271</b>	<b>2,060,803</b>	<b>2,424,742</b>	<b>2,765,175</b>
<b>ELLE</b>												
Equipo Neto	842,487	635,173	631,868	628,028	627,248	619,718	617,170	608,787	606,059	597,559	588,067	588,764
<b>RENTABLES</b>												
Gastos de Instalación y Ogr	163,750	182,500	181,250	160,000	159,750	157,500	156,250	155,000	153,750	152,500	151,250	150,000
Pagos Anticipados	12,026	11,656	32,713	32,341	31,969	30,035	29,012	27,986	26,866	25,843	24,334	19,032
Depositos en Garantía	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000	53,000
	228,776	227,156	246,963	245,341	243,719	240,535	238,262	235,989	233,716	231,413	228,584	222,032
<b>Total Activo</b>	<b>2,377,315</b>	<b>2,439,865</b>	<b>2,422,155</b>	<b>2,528,747</b>	<b>2,689,108</b>	<b>2,788,520</b>	<b>2,794,256</b>	<b>2,813,908</b>	<b>2,896,090</b>	<b>2,889,895</b>	<b>3,240,383</b>	<b>3,576,001</b>
<b>PASIVO</b>												
<b>Circulante a corto plazo</b>												
Proveedores	332,800	321,177	323,603	429,698	476,412	548,005	443,303	418,760	404,120	338,831	546,632	720,391
Acreedores Diveros	58,264	46,344	19,684	0	13,200	0	43,250	1,593	1,593	28,689	73,669	104,377
Impugnación por Pagar	18,250	16,249	20,311	20,310	21,165	18,620	26,070	23,050	16,689	23,850	17,697	14,876
<b>Total Circulante a corto plazo</b>	<b>409,314</b>	<b>383,770</b>	<b>363,608</b>	<b>459,998</b>	<b>510,777</b>	<b>567,625</b>	<b>512,623</b>	<b>448,406</b>	<b>425,412</b>	<b>391,370</b>	<b>633,998</b>	<b>840,614</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>409,314</b>	<b>383,770</b>	<b>363,608</b>	<b>459,998</b>	<b>510,777</b>	<b>567,625</b>	<b>512,623</b>	<b>448,406</b>	<b>425,412</b>	<b>391,370</b>	<b>633,998</b>	<b>840,614</b>
<b>Inversión de los Accionistas</b>												
Capital Social	1,316,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000	1,346,000
Resultado de el Año Anterior	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310	558,310
Resultado del Ejercicio	65,716	141,785	154,037	214,433	292,861	308,855	377,325	468,192	566,364	584,425	698,075	831,076
<b>Total Capital</b>	<b>1,939,026</b>	<b>2,046,095</b>	<b>2,058,347</b>	<b>2,118,743</b>	<b>2,187,171</b>	<b>2,212,855</b>	<b>2,281,633</b>	<b>2,370,502</b>	<b>2,470,674</b>	<b>2,498,735</b>	<b>2,600,385</b>	<b>2,735,387</b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>2,377,315</b>	<b>2,429,865</b>	<b>2,422,155</b>	<b>2,578,741</b>	<b>2,680,108</b>	<b>2,780,520</b>	<b>2,794,256</b>	<b>2,813,908</b>	<b>2,886,086</b>	<b>2,889,895</b>	<b>3,240,383</b>	<b>3,576,001</b>

## Caso Practico 2

Grupo Comercial del Noroeste S. A. de C. V.  
Estado de Resultados Contable  
Comparativo

	199Y		199X		199Y		199X	
	Diciembre	%	Acumulado	%	Diciembre	%	Acumulado	%
<b>Ingresos de Línea</b>								
Lácteos y derivados	1,933,926	0.525	17,082,977	0.571	1,228,422	0.737	12,068,899	0.691
<b>Ventas Otras Líneas</b>								
Bebidas	378,325	0.103	3,294,442	0.110	147,028	0.088	2,493,199	0.143
Abarrotes	1,372,466	0.372	9,542,340	0.319	290,232	0.174	2,898,395	0.166
<b>Total de Ingresos</b>	<b>3,684,716</b>	<b>1.000</b>	<b>29,919,759</b>	<b>1.000</b>	<b>1,665,682</b>	<b>1.000</b>	<b>17,460,493</b>	<b>1.000</b>
<b>Costo de Venta Global</b>	<b>3,374,960</b>	<b>0.916</b>	<b>27,154,394</b>	<b>0.908</b>	<b>1,490,785</b>	<b>0.895</b>	<b>15,585,867</b>	<b>0.893</b>
<b>Utilidad Antes de Gastos</b>	<b>309,756</b>	<b>0.084</b>	<b>2,765,365</b>	<b>0.092</b>	<b>174,897</b>	<b>0.105</b>	<b>1,874,626</b>	<b>0.107</b>
<b>Gastos de Operación</b>								
Gastos de Distribución	68,149	0.018	638,668	0.021	46,348	0.028	573,725	0.033
Gastos de Administración	44,156	0.012	493,695	0.017	29,368	0.018	388,175	0.022
Gastos de Venta	62,450	0.017	800,388	0.027	30,212	0.018	460,174	0.026
<b>Costo Integral de Financ.</b>	<b>0.04</b>	<b>0.000</b>	<b>1,338</b>	<b>0.000</b>	<b>63.57</b>	<b>0.000</b>	<b>3,053</b>	<b>0.000</b>
<b>Total de Gastos y C.I.F.</b>	<b>174,755</b>	<b>0.047</b>	<b>1,934,289</b>	<b>0.065</b>	<b>105,967</b>	<b>0.064</b>	<b>1,425,128</b>	<b>0.082</b>
<b>Utilidad o (perdida) Antes de Impuestos</b>	<b>135,001</b>	<b>0.037</b>	<b>831,076</b>	<b>0.028</b>	<b>68,910</b>	<b>0.041</b>	<b>449,498</b>	<b>0.026</b>

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V		
Estado de Cambios en la Situación Financiera		
Años Terminado el 31 de Diciembre de 199Y		
Utilidad Neta		831,076
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron la utilización de recursos		
Deprecacion y Amortizaciones del Ejercicio Mandada a Resultados	107,356	107,356
Utilidad Neta del periodo		938,432
Recursos Generados:		5,554
Disminucion en impuestos por recuperar	48,372	
Disminucion en Clientes	2,461	
Disminucion en Deudores Diversos	-69,659	
Disminucion en Funcionarios y Empleados	24,380	
Disminucion en Depositos en Garantia	<u>0</u>	
Recursos aplicados		1,262,795
Aumento en Inventarios	1,066,526	
Disminucion en Impuestos por pagar	16,270	
Disminucion en Acreedores	74,531	
Aumento en Anticipo a proveedores	96,936	
Aumento en Pagos Anticipados	<u>6,532</u>	
Otencion de Recursos para la Operacion:		342,686
Aumento en Proveedores	<u>342,686</u>	
	342,686	
Total de Recursos Generados y Aplicados		23,877
Aumento neto en Inversiones de Activo Fijo		31,803
Aumento total de Efectivo en el periodo		-7,926
Efectivo al inicio del periodo		72,886
Efectivo al final del periodo		<u><u>64,960</u></u>

**Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V**  
**Estado de Cambios en la Inversión de los Accionistas**  
**Año Terminado el 31 de Diciembre de 199Y**

	199Y	199X
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al Inicio del año	1,346,000	746,000
incrementos	<u>0</u>	<u>600,000</u>
<b>Saldo al Final del Año</b>	1,346,000	1,346,000
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
<b>UTILIDADES (PERDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES</b>		
Saldo al Inicio del Año	108,812	(77,984)
Traspaso de la Utilidad Neta del Año Anterior	<u>449,498</u>	<u>186,796</u>
	558,310	108,812
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		
Saldo al Inicio del Año	449,498	186,796
Traspaso a Utilidades Acumuladas	<u>(449,498)</u>	<u>(186,796)</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<u>831,077</u>	<u>449,498</u>
<b>Saldo al Final del Año</b>	831,077	449,498
<b>Total de Utilidades Acumuladas al Final del año</b>	<u>1,389,387</u>	<u>558,310</u>
<b>TOTAL DE LA INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><u>2,735,387</u></u>	<u><u>1,904,310</u></u>

Caso Practico 2

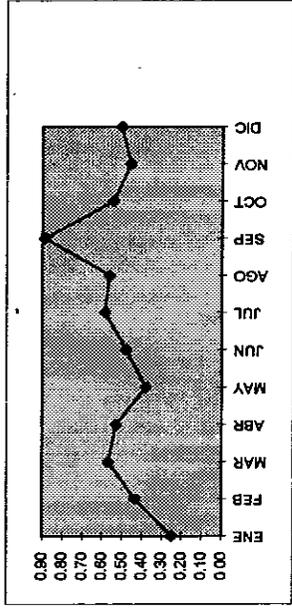
Grupo Comercial del Noroeste S.A de .CV

Analisis Financiero

Comportamiento de Liquidez 1989

RUBRO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
A.circulante	1,528,280	1,567,536	1,543,304	1,704,372	1,809,141	1,920,267	1,938,824	1,989,122	2,057,271	2,060,903	2,424,742	2,765,175
Inventarios	-1,426,570	-1,400,953	-1,337,020	-1,459,420	-1,813,462	-1,848,692	-1,639,688	-1,719,622	-1,679,622	-1,847,473	-2,130,967	-2,339,747
A.circ.Neto	102,690	167,183	206,284	244,952	195,649	271,575	300,136	249,500	377,649	213,430	293,775	425,428
Pasivo Circ.	407,349	383,770	363,808	459,998	512,937	567,655	512,623	443,406	425,412	391,150	638,968	840,614
Razon Fin.	0.25	0.44	0.57	0.53	0.39	0.48	0.59	0.58	0.89	0.55	0.46	0.51

RAZON FINANCIERA EN RELACION A LA UNIDAD



## Análisis Financiero

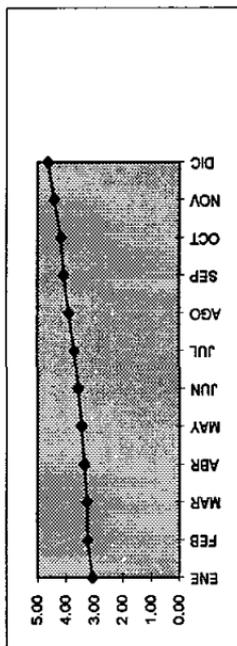
## Caso Práctico 2

## Nivel de Inversión en Activos Permanentes por parte de los Accionistas - 199Y

## Grupo Comercial del Noroeste S.A. de C.V.

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Cap.Contable	1,970,026	2,046,095	2,059,347	2,118,743	2,167,171	2,212,865	2,281,633	2,370,502	2,470,674	2,488,735	2,600,385	2,735,367
Activo Fijo	642,567	635,173	631,888	629,028	627,248	619,718	617,170	608,797	605,069	597,539	589,057	588,794
Razón Fin.	3.07	3.22	3.26	3.37	3.46	3.57	3.70	3.89	4.08	4.18	4.41	4.65

Pesos Invertidos del Inversionista en Activo Permanente



Análisis Financiero

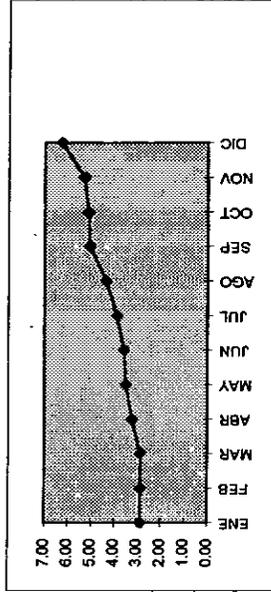
Nivel de Ventas en relación a la Inversión permanente -199Y

Caso Práctico 2

Grupo Comercial del Noroeste S.A. de C.V.

RUBRO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Ventas Netas	1,940,475	1,826,025	1,827,908	2,031,834	2,197,371	2,223,918	2,397,647	2,663,369	3,054,188	3,059,566	3,122,641	3,884,716
Activo Fijo	642,587	635,173	631,888	629,028	627,248	618,716	617,170	608,797	605,069	597,539	589,067	588,794
Razón Fin.	2.86	2.87	2.89	3.23	3.50	3.59	3.88	4.36	5.05	5.12	5.30	6.26

Pesos Vendidos por cada peso Invertido en Activos Permanentes



• Análisis Financiero

Grupo Comercial del Noroeste S.A de .C.V

Comportamiento de otras Razones Financieras 199Y

Rotación de Inventarios:

Ventas Netas	29,919,759
Inventarios	2,339,747

Indice determinado: 12.78 Veces cambio en el ejercicio.

Margen de Utilidad:

Utilidad Neta	831,076
Ventas Netas	29,919,759

Indice determinado: 03 %

Rendimiento sobre la Inversión:

Utilidad Neta	831,076
Capital Contable	2,735,387

Indice determinado: .30 Centavos ganados por cada peso invertido.

Gastos incurridos en relación a las ventas:

Gastos Totales	1,932,951
Ventas Netas	29,919,759

Indice determinado: 0.06 %

## Caso Practico 2

Con base en los datos obtenidos mediante la aplicación del análisis financiero apoyándonos en el método de razones financieras se concluyen los siguientes puntos:

Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V presenta una situación de crecimiento sostenido, con algunos problemas en el manejo de sus inventarios y liquidez, quizás orientada por aspectos de planeación fiscal , pues de acuerdo al informe del cual se toma la información la empresa a reportado perdidas fiscales en sus dos primeros años y en el tercero apenas una mínima utilidad de \$ 29,414.00.

Su liquidez en el ejercicio de análisis, tiende a estar por abajo de los parámetros normales, es decir por lo menos 1.50 de activo realizable por cada 1.00 de deuda, se concluye que por el giro del negocio (Lácteos, Bebidas y Abarrotes) es permisible que tenga un índice de liquidez bajo, pero debe cambiar su tendencia hacia estar sobreinventariado, se sugiere efectuar un estudio de los productos y verificar que todos sean vendibles y no existan productos de lento desplazamiento.

Se observa un continuo apalancamiento proveniente más de la inversión de los Accionistas, ya que por cada \$1.00 peso de un tercero el Accionista ha invertido un promedio de \$ 4.00 pesos lo cual no es conveniente, sobretodo si no existe retiro de dividendos.

Las cuenta del Estado de Situación Financiera "DEUDORES DIVERSOS" presenta saldos elevados que no parecen tener relación con el giro del negocio, se sugiere *efectuar un análisis detallado de estas cuentas y de su recuperación constante.*

**Considerando los puntos anteriores y bajando el volumen de inventarios a un nivel más razonable, proporcional al volumen ventas esperado; puede revertirse la tendencia de que las utilidades generadas permanezcan estáticas en este rubro e inyectarle liquidez a la Entidad.**

## **Conclusiones**

## **Conclusiones**

En el presente trabajo trate de resaltar el sentido práctico de saber generar y utilizar la información financiera pensando en como ve el Accionista a su inversión, la constante transformación de las Sociedades Mercantiles actuales, y sobre todo la Sociedad Anónima la cual es sin duda un autentico representante de un capitalismo puro y globalización económica cada vez más evidente através de la fusión de estas en grupos financieros cada vez más compactos y fuertes, los cuales se sirven de la información financiera, con este enfoque puedo concluir los siguientes puntos:

- La información desde el principio es la esencia del desarrollo del hombre e todos los campos.
- La información financiera específicamente objeto del presente trabajo es el motor de las entidades lucrativas y si correcta preparación y análisis permitirá la mejor decisión.
- Los estados financieros en su conjunto son capaces de proporcionar esta información y forman parte del proceso contable de cualquier entidad lucrativa.
- Los principios de contabilidad son las directrices principales que permiten que la preparación de la información financiera sea la adecuada con criterios y normas sobre los cuales descansen las diferentes operaciones comerciales de la entidad lucrativa.
- Las distintas herramientas que tiene al alcance la Contaduría Publica y el saber aprovecharlas, son indispensables para generar información que cumpla con las cualidades, que han hecho que la profesión ocupe un lugar preponderante en la sociedad y economía de cualquier país.

**Utilidad, Confiabilidad y Oportunidad.**

## **BIBLIOGRAFIA**

**LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS ANTE EL BOLETIN B-10 CON SUS ADECUACIONES**

**C.P Jaime Dominguez Orozco  
EDICIONES FISCALES ISEF, S.A**

**PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS**

**Relación de Miembros de la Comisión de Principios  
INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS A.C**

**EL PRESUPUESTO**

**C.P Cristóbal del Río González  
EDITORIAL ECASA**

**SISTEMA DE CONTROL PRESUPUESTARIO**

**C.P Víctor Paniagua Bravo  
INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS A.C**

**CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA**

**C.P David Noel Ramírez Padilla  
EDITORIAL MC GRAW HILL**

**EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Y LAS DEFICIENCIAS EN LAS EMPRESAS**

**C.P Roberto Macias Pineda  
EDITORIAL ECASA**

**ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

**C.P Cesar Calvo Langarica  
PUBLICACIONES ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES,S.A**

**ADMINISTRACION FINANCIERA**

**C.P Guadalupe A. ochoa Setzer  
EDITORIAL ALHAMBRA MEXICANA S.A DE C.V**

**EL PROCESO CONTABLE**

**C.P Arturo Elizondo López  
Editorial Ecasa**

**REVISTA CONTADURIA PUBLICA**  
**"Medidas y controles para evitar fraudes"**  
**C.P Sergio Hernández González**  
**PUBLICACION DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS A.C**  
**Año 24 No 286 Junio 1996**

**INDUCCION AL MERCADO DE VALORES**  
**MATERIAL DE APOYO**  
**ELABORADO POR :**  
**ASOCIACION MEXICANA DE INTERMEDIARIOS BURSATILES , A.C**

## FE DE ERRATAS

1.- En la pagina 24 en la primera línea del cuarto párrafo Dice:

"De acuerdo con AICPA<sup>1</sup> en las entidades lucrativas encontramos los siguientes ciclos:"

Falto la cita al pie de las siglas. Debe decir al pie:

American Institute of Certified Public Accountants<sup>1</sup>

2.- En la pagina 33 en el número 3. Dice:

Considerar los artículos cuya propiedad comprobada sea de la entidad aun cuando se encuentren en tránsito o consignación.

Debe decir:

Considerar los artículos cuya propiedad comprobada sea de la entidad aun cuando se encuentren en tránsito o consignados a terceros

3.- En el primer párrafo de la pagina 115 dice:

- En el presente trabajo trate de resaltar el sentido práctico de saber generar y utilizar la información financiera pensando en como ve el Accionista a su inversión, la constante transformación de las Sociedades Mercantiles actuales, y sobre todo la Sociedad Anónima la cual es sin duda un autentico representante de un capitalismo puro y la globalización económica cada vez más evidente através de la fusión de estas en grupos financieros cada vez más compactos y fuertes, los cuales se sirven de la información financiera, con este enfoque puedo concluir los siguientes puntos

Debe decir:

- En el presente trabajo trate de resaltar el sentido práctico de saber generar y utilizar la información financiera, pensando en como ve el Accionista a su inversión, la constante transformación de las Sociedades Mercantiles actuales y sobre todo la Sociedad Anónima, la cual es sin duda un autentico representante de un capitalismo puro y la globalización económica cada vez más evidente, através de la fusión de estas en grupos financieros cada vez más compactos y fuertes, los cuales se sirven de la información financiera. Con este enfoque puedo concluir los siguientes puntos

4.- En la pagina 115 en el segundo párrafo dice:

- La información financiera desde el principio es la esencia del desarrollo del hombre e todos los campos

Debe decir:

- La información financiera desde el principio es la esencia del desarrollo del hombre en todos los campos

6.- En la pagina 115 en el tercer párrafo dice:

- La información financiera específicamente objeto del presente trabajo es el motor de las entidades lucrativas y si correcta preparación y análisis permitirá la mejor decisión.

Debe decir:

- La información financiera específicamente objeto del presente trabajo, es el motor de las entidades lucrativas y su correcta preparación y análisis permitirá la mejor decisión

**Nota final :** En la presentación de los diferentes estados financieros de este trabajo, se utilizo el nombre Ficticio de "Grupo Comercial del Noroeste S.A de C.V" con fines didácticos exclusivamente, por lo cual únicamente la actividad comercial y cifras cambian en relación a los elaborados en el **Capítulo V Casos Prácticos.**

GRACIAS.