

10621
101



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO**

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTILÁN

ADMINISTRACION FINANCIERA

UN DIAGNOSTICO FINANCIERO EN LOS SERVICIOS
DE TRANSPORTE.

SEMINARIO DE ADMINISTRACION FINANCIERA

**TRABAJO DE SEMINARIO
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A
MORALES LOPEZ SANDRA AIDA**

ASESOR DEL TRABAJO DE SEMINARIO:
LIC. JOSE JACINTO RODRIGUEZ GASPAR

CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO, MARZO DEL 2003

A



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.



FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES

UNIVERSIDAD NACIONAL
AUTÓNOMA DE
MÉXICO

U. N. A. M.
FACULTAD DE ESTUDIOS
SUPERIORES-CUAUTITLAN

DEPARTAMENTO D
EXAMENES PROFESIONALES

DR. JUAN ANTONIO MONTARAZ CRESPO
DIRECTOR DE LA FES CUAUTITLAN
P R E S E N T E

ATN. Q. Ma. del Carmen García Mijares
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la FES Cuautitlán

Con base en el art. 51 del Reglamento de Exámenes Profesionales de la FES-Cuautitlán, nos permitimos comunicar a usted que revisamos el Trabajo de Seminario

Administración Financiera

Un Diagnostico Financiero en

los Servicios de Transporte

que presenta la pasante Morales López Sandra Aida

con número de cuenta: 3902815-3 para obtener el título de

Licenciada en Contaduría

Considerando que dicho trabajo reúne los requisitos necesarios para ser discutido en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VISTO BUENO

A T E N T A M E N T E
"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuautitlán Izcalli, Méx. a 05 de Diciembre de 2002

MODULO	PROFESOR	FIRMA
<u>I</u>	<u>L.C. Alejandro Amador Zavala</u>	<u>[Firma]</u>
<u>II</u>	<u>L.C. Rosa María Olvera Medina</u>	<u>[Firma]</u>
<u>IV</u>	<u>C.P. José Jacinto Rodríguez Gaspar</u>	<u>[Firma]</u>

B

DEDICATORIAS.

A DIOS

Por darme la vida y la oportunidad
de ver cumplida esta meta.

A MIS PADRES ...

Por que gracias a su dedicación y
esfuerzo por sacarnos adelante,
podemos ver cumplidos nuestros
sueños. Los quiero mucho !.

A MIS HERMANOS ...

Por que forman parte importante
de la historia de mi vida, en los
momentos buenos y malos.

A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MÉXICO...

Por darme la oportunidad de forjarme
como un profesional con Espíritu
Universitario...

c

**A LA FACULTAD DE ESTUDIOS
SUPERIORES CUAUTITLAN Y A
TODOS MIS PROFESORES.....**

Por ser la cuna donde se forjaron todos mis conocimientos. Gracias por darme la formación académica que hoy en día me permite desarrollarme como profesional.

A MI ASESOR ...

Lic. José Jacinto Rodríguez Gaspar
Por el apoyo y tiempo invertido para
la culminación de esta investigación

A MIS AMIGOS ...

Por todos los momentos que hemos
Compartido juntos: Bertha, Claudia,
Heydi, Nico, Rossy, y muy en especial
a Jenny ¡gracias por el apoyo, la ayuda
y sobre todo tú Amistad incondicional!, y
Juan Carlos León por que no se rompan
los lazos universitarios que nos unen.

Y.....

A ti Luis Román por tú cariño y
entrega incondicional, por tú ayuda
y todos los buenos momentos que
hemos disfrutado juntos, por que
estas ahora compartiendo este
sueño. Con todo mi amor!



ÍNDICE.

INTRODUCCION.

P A G

CAPITULO 1. LA EMPRESA.

1.1 Antecedentes.	1
1.2 Concepto.	3
1.3 Clasificación.	4
1.4 Valores Institucionales.	9

CAPITULO 2. EL SERVICIO DE TRANSPORTE EN MÉXICO.

2.1 Antecedentes.	12
2.2 Clasificación de los Medios de Transporte.	14
a. Transporte Marítimo.	15
b. Transporte Aéreo.	18
c. Transporte Terrestre.	21

CAPITULO 3. LA INFORMACIÓN FINANCIERA SU NORMATIVIDAD Y LEGALIDAD.

3.1 Concepto.	28
3.2 Objetivo e Importancia.	29
3.3 Usuarios de la Información.	31
3.4 Clasificación.	31
3.5 Normatividad y Legalidad.	33
a. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.	33
b. Código Fiscal de la Federación y su Reglamento.	57
c. Ley del Impuesto sobre la Renta.	59
d. Ley del Impuesto al Valor Agredo.	59
e. Código de Comercio.	60

CAPITULO 4. LOS ESTADOS FINANCIEROS.

4.1 Estados Financieros Básicos:	
a. Situación Financiera.	62
b. Resultados.	69
c. Variaciones en el Capital Contable.	73
d. Cambios en la Situación Financiera.	75
4.2 Estados Financieros Secundarios.	78
a. Secundarios o Complementarios.	78
b. Comparativos.	78
4.3 La Toma de Decisiones en Base a los Estados Financieros.	78

CAPITULO 5. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

5.1	Concepto de Análisis Financiero.	80
5.2	Objetivo e Importancia del Análisis de los Estados Financieros.	81
5.3	Métodos de Análisis Financiero.	89
5.3.1	Métodos de Análisis Vertical.	90
	a. Porcentajes Integrales.	90
	b. Razones Simples.	96
	c. Razones Estándar.	101
5.3.2	Métodos de Análisis Horizontal.	103
	a. Aumentos y Disminuciones.	103
	b. Tendencias.	105
	CASO PRACTICO.	106
	CONCLUSIONES.	141
	BIBLIOGRAFIA.	144

F

INTRODUCCIÓN.

El crecimiento económico acelerado y la complejidad de las estructuras sociales, han propiciado que el hombre de negocios se enfrente a diversos problemas, como son: la creciente y estrecha competencia, la incesante modernización tecnológica, la responsabilidad social de sus empresas y la preservación del entorno ecológico, entre otros. Por lo anterior expuesto, queda claro que las empresas no solo se organizan y operan para obtener utilidades, sino también para enfrentar el reto de pagar impuestos correctamente, pagar salarios justos a los trabajadores y otorgar mejores prestaciones, así como vender a precios razonables y prestar buenos servicios.

Como consecuencia de estos problemas, las empresas han visto disminuidas sus ganancias, en virtud de ello, los directivos se ven en la necesidad de revisar sus procedimientos de administración, con la finalidad de reducir pérdidas e incrementar la productividad, por lo que recurren a nuevos métodos de eficiencia, descubriendo así, que las decisiones equivocadas, se deben en gran parte a la carencia de información oportuna y clara, pero sobre todo a la incorrecta interpretación de la misma.

Una de las principales fuentes de información a la que recurren los directivos de las empresas, son los Estados Financieros, ya que nos reflejan la situación financiera de la empresa a una fecha o un periodo determinado.

La información que presentan los Estados financieros, nos ayuda a la resolución de problemas, sin embargo, esta información no es útil si no la sabemos analizar e interpretar, es por ello que la presente investigación, tiene como objetivo, dar a conocer los principales métodos de análisis y la manera de interpretar los resultados.

El análisis e interpretación de los estados financieros permite conocer la situación actual de una empresa y proyectar su futuro. Para interpretarlos adecuadamente debemos considerar aspectos como el mercado, la competencia, los impuestos, los costos excesivos, la inflación, entre otros.

La toma de decisiones se fundamenta principalmente en la información financiera y requiere de la ayuda de los contadores, ya que el manejo de los estados financieros es nuestro campo de acción. Por nuestro entrenamiento y experiencia, somos los profesionales mejor capacitados para analizar e interpretar los estados financieros y así, coadyuvar con el hombre de negocios en la toma de decisiones.

Consideramos que la información que aquí presentamos, es de gran importancia para toda aquella persona interesada en conocer la situación financiera de una empresa, ya sea, dueños, directivos, administradores, empleados, proveedores, inversionistas, entre otros, por lo que su lectura es de fácil comprensión.



CAPITULO 1.

LA EMPRESA.

1.1 ANTECEDENTES.

Uno de los más grandes problemas que ha de enfrentar la humanidad, es sin duda, el relativo a la disposición de los medios con los cuales satisfacer sus necesidades.

Estos medios o satisfactores de las necesidades humanas, en un principio elementales, pudieron ser obtenidos directamente de la naturaleza; la adecuación de los bienes naturales, producto del crecimiento de sus necesidades, trajo como consecuencia el nacimiento del comercio y de la industria.

Las operaciones comerciales e industriales se vieron significativamente incrementadas gracias a los avances científicos y tecnológicos, que hicieron posible la producción y distribución en gran escala de bienes y servicios.

Anteriormente se tenía la idea que se creaba una Empresa con la finalidad de obtener ganancias, es decir, nadie invertía para perder sino por el contrario, muchos buscaban invertir para asegurar su futuro y el de su familia.

En la actualidad, independientemente del tipo que sea, tiene por objetivo servir a sus clientes. Como consecuencia de la calidad con la que llegue a satisfacer las necesidades de sus clientes, la Empresa verá extendido su valor.

Para la creación de una Empresa es necesario responder a las siguientes interrogativas:

A) ¿Qué tipo de necesidad quiero satisfacer en cuanto a clientes?

Está interrogante es para definir que giro va a llevar la Empresa, ya sea una Empresa de servicios o de comercialización de bienes o mercancías, y plantear si es con fines de lucro o de beneficencia.

B) ¿Cómo?

La persona física o moral, necesita saber con que recursos cuenta para conocer las limitantes que puede tener el negocio y crearla, como micro, pequeña, mediana o grande Empresa.

C) ¿Cuándo crearla?

Con relación a las expectativas de tiempo, ya que intervienen factores económicos del país donde se desea dar de alta el negocio, así como también intervienen las políticas fiscales (impuestos), la ley de la oferta y la demanda y el poder adquisitivo que se tiene en ese momento.

¿Porqué de la creación de la Empresa?

Por la ventaja de obtener un rendimiento "margen de utilidad " a cierto plazo, que lleve al crecimiento y desarrollo de la actividad económica y por consiguiente al grupo de personas que la integran.

1.2 CONCEPTO.

Cuando dos o más gentes unen sus esfuerzos y medios e intercambian bienes y servicios empieza la verdadera actividad económica más amplia y eficiente en la que el principio de cooperación origina la "Empresa" que en si es la unión de esfuerzos y medios de cooperación de voluntades para emprender la acción.

Se genera entonces un organismo capaz de orientar la actividad económica hacia el mejoramiento del desarrollo, una entidad reconocida por la Ley y autorizada para ejercer ciertas actividades económicas.¹

La acción de emprender algo con fines sociales o económicos regulado por normas y leyes; algunos lo definen como un grupo social en el que a través de la administración del capital y el trabajo, se producen bienes o servicios para satisfacer las necesidades de la comunidad.

Es necesario analizar algunas definiciones trascendentes de Empresa, con el propósito de emitir una definición con un enfoque personal.

Antony Jay. "Instituciones para el empleo eficaz de los recursos mediante un gobierno (Junta Directiva), para mantener y aumentar la riqueza de los accionistas y proporcionarle seguridad y prosperidad a los empleados".

Diccionario de la Real Academia Española. "Entidad integrada por el capital y el trabajo, como factores de producción y dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios, con fines lucrativos y la consiguiente responsabilidad".

¹ Rodríguez Valencia Joaquín, Organización Contable y Administrativa de las Empresas, Edit. ECASA, 1990.

Isaac Guzmán Valdivia. "Es la unidad económico-social, el la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar que responda a los requerimientos del medio humano en que la propia Empresa actúa".

José Antonio Fernández Arena. "Es la unidad productiva o de servicio que, constituida según aspectos prácticos legales, se integra por recursos y se vale de la Administración para lograr sus objetivos".

Petersen y Plowman. "Actividad en la cual varias personas combinan algo de valor, bien se trate de mercancías o de servicios, para obtener una ganancia o utilidad mutuas".

Roland Caude. "Conjunto de actividades humanas colectivas, organizadas con el fin de producir bienes o rendir beneficios".

Con base en las definiciones anteriores, es posible definir a la Empresa como:

"Grupo social en el que, a través de la Administración del capital y el trabajo, se producen bienes y/o servicios tendientes a la satisfacción de necesidades de la comunidad".

1.3 CLASIFICACIÓN.

La existencia de una gran diversidad de Empresas se ha originado al avance tecnológico y económico. La función básica de todo administrador es aplicar la Administración más adecuada a la realidad y a las necesidades específicas de cada Empresa. Resulta entonces imprescindible analizar las diferentes clases de Empresas existentes en nuestro medio.

Existen diversos criterios para la clasificación de las Empresas sin embargo estas pueden tener diversos nombres de acuerdo a su:

ACTIVIDAD O GIRO.

Pueden clasificarse de acuerdo a la actividad que desarrollen en:

1. Industriales. Siendo su actividad primordial la de producción de bienes mediante la transformación y/o extracción de materias primas. Las Industrias a su vez son susceptibles de clasificarse en :

- A. **Extractivas.** Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no renovables, entendiéndose por recursos naturales todas las cosas de la naturaleza que son indispensables para la subsistencia del hombre. Algunos ejemplos de este tipo de Empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etcétera.
- B. **Manufactureras.** Son aquellas que transforman las materias primas en productos terminados, y pueden ser de dos tipos:
 - a. Empresas que producen bienes de consumo final. Producen bienes que satisfacen las necesidades del consumidor, pudiendo ser estos: duraderos o no duraderos, suntuarios o de primera necesidad. Productos alimenticios, prendas de vestir, aparatos eléctricos, etcétera.
 - b. Empresas que producen bienes de producción. Satisfacen preferentemente la demanda de las industrias de los bienes de consumo final. Algunos ejemplos de este tipo, son las productoras de: papel, materiales de construcción, maquinaria pesada, maquinaria ligera, productos químicos, etcétera.

2. Comerciales. Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra-venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

- A. **Mayoristas.** Cuando efectúan ventas en gran escala a otras Empresas (minoritarias), que a su vez distribuyen el producto al consumidor.
 - B. **Minoristas o detallistas.** Las que venden productos al "menudeo", o en pequeñas cantidades al consumidor.
 - C. **Comisionistas.** Se dedican a vender mercancía que los productores les dan en consignación percibiendo por esta función una ganancia o comisión.
3. **Servicio.** Aquellas que brindan un servicio a la comunidad y pueden tener o no fines lucrativos, pueden clasificarse en:
- A. Transporte.
 - B. Turismo.
 - C. Instituciones Financieras.
 - D. **Servicios Públicos Varios:**
 - 1. Comunicaciones.
 - 2. Energía.
 - 3. Agua.
 - E. **Servicios Privados Varios:**
 - 1. Asesoría.
 - 2. **Diversos Servicios Contables, Jurídicos, Administrativos.**
 - 3. Promoción y Ventas.
 - 4. Agencias de Publicidad.
 - F. Educación.
 - G. Salubridad (hospitales).
 - H. Fianzas, Seguros.

ORIGEN DEL CAPITAL.

Dependiendo del origen de las aportaciones de su Capital y del carácter a quienes dirijan sus actividades, pueden clasificarse en:

1. Públicas. En este tipo de Empresas el capital pertenece al Estado y, generalmente, su finalidad es la de satisfacer necesidades de carácter social.

2. Privadas. Cuando el Capital es propiedad de inversionistas privados y la finalidad es eminentemente lucrativa. Pueden ser nacionales cuando los inversionistas son nacionales o nacionales y extranjeros, y transnacionales, cuando el Capital es preponderantemente de origen extranjero y las utilidades se reinvierten en los países de origen.

MAGNITUD DE LA EMPRESA.

Uno de los criterios más utilizados para la clasificación de la Empresa en éste , en el que, de acuerdo con el tamaño de la Empresa se establece que puede ser pequeña, mediana o grande; sin embargo, al aplicar este enfoque se puede tener dificultades para determinar los límites. Existen diferentes criterios pero a continuación se presentan los más usuales:

1. Financiero. El tamaño de la Empresa se determina con base en el monto de su Capital, no se mencionan cantidades por que cambian según la situación económica del país. Se recomienda investigar en revistas de indicadores económicos vigentes.

2. Personal Ocupado. Este criterio establece que una Empresa pequeña es aquélla en la que laboran menos de doscientos cincuenta empleados; una mediana aquélla que tiene entre doscientos cincuenta y mil trabajadores; y una grande aquélla que se compone de más de mil empleados.

3. Producción. Clasifica a la Empresa de acuerdo con el grado de maquinización que existe en el proceso de producción; así una Empresa pequeña es aquélla en la que el trabajo del hombre es decisivo, o sea que su producción es artesanal aunque puede estar mecanizada; pero si es así, generalmente la maquinaria es obsoleta y requiere de mucha mano de obra. Una Empresa

mediana puede estar mecanizada, pero debe contar con más maquinaria y menos mano de obra. La gran Empresa es aquella que es altamente mecaniza y/o sistematizada.

4. Ventas. Se establece el tamaño en relación con el mercado que la Empresa abastece y con el monto de sus ventas. Según este criterio es pequeña cuando sus ventas son locales, mediana cuando sus ventas son nacionales, y grande cuando cubre mercados internacionales.

5. Criterio de Nacional Financiera. Nacional Financiera posee uno de los criterios más razonables para determinar el tamaño de la Empresa. Para esta Institución una Empresa grande es la más importante del grupo correspondiente a su mismo giro. La pequeña es la de menor importancia dentro de su ramo, y la mediana es aquella en la que existe una interpolación entre la pequeña y la mediana.

Aunque los criterios anteriores son auxiliares para determinar la magnitud de la Empresa, ninguno es totalmente correcto, pues no son aplicables a cada situación específica ya que las condiciones de cada Empresa son totalmente variables y cambiantes.

OTROS CRITERIOS.

Dependiendo de las características de cada Empresa, existen otros criterios, como los ejemplos siguientes:

Criterio Económico. Según Diego López Rosado , economista mexicano , las Empresas pueden ser.

Nuevas. Las dedicadas a la manufactura o fabricación de mercancías que no se producen en el país, siempre que no se trate de meros sustitutos de otros

que ya se produzcan en éste, y que contribuyan en forma importante al desarrollo económico del mismo.

Necesarias. Tienen por objeto la manufactura o fabricación de mercancías que se producen en el país en cantidades insuficientes para satisfacer las necesidades del consumo nacional, siempre y cuando el mencionado déficit sea considerable y no tenga su origen en causas transitorias.

Básicas. Aquéllas consideradas primordiales para una o más actividades de importancia para el desarrollo agrícola o industrial del país.

Semibásicas. Producen mercancías destinadas a satisfacer directamente las necesidades vitales de la población.

Secundarias. Fabrican artículos no comprendidos en los grupos anteriores.

Criterio de Constitución Legal. Según el Régimen Jurídico en que se constituya la Empresa, ésta puede ser: Sociedad Anónima, Sociedad Anónima de Capital Variable, Sociedad de Responsabilidad Limitada, Sociedad de Comandita Simple, Sociedad en Comandita por Acciones y Sociedad en Nombre Colectivo.

1.4 VALORES INSTITUCIONALES.

La Empresa al actuar dentro de un marco social e influir directamente en la vida del ser humano, necesita un patrón o sistema de valores deseables que le permita satisfacer las necesidades del medio en el que actúa y operar con ética.

Toda Empresa progresista debe perseguir valores institucionales, ya que el conseguirlos incide directamente en su progreso. Estos pueden ser:

Económicos.

Tendientes a lograr los beneficios monetarios:

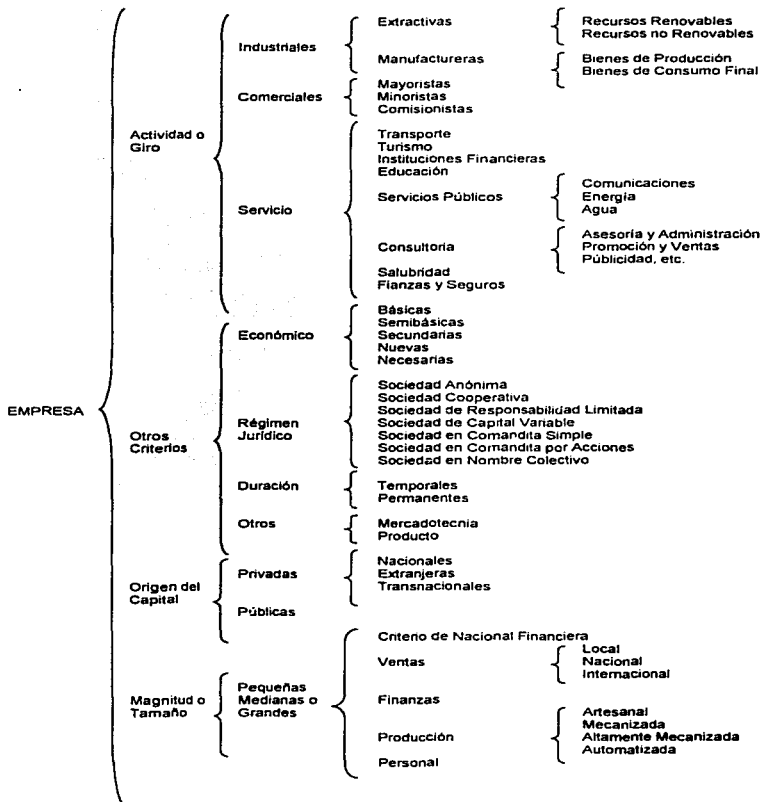
- a) Retribuir dividendos justos a los inversionistas, sobre su inversión colocada.
- b) Cubrir pagos a acreedores por intereses sobre préstamos concedidos.

Sociales.

Contribuyen al bienestar de la comunidad.

- a) Satisfacer las necesidades de los consumidores con los bienes o servicios de calidad, en las mejores condiciones de venta.
- b) Incrementar el bienestar socioeconómico de una región al consumir materias primas y servicios, y al crear fuentes de trabajo.
- c) Contribuir al sostenimiento de los servicios públicos mediante el pago de cargas tributarias.
- d) Mejorar y conservar la ecología de la región, evitando la contaminación ambiental.
- e) Producir productos y bienes que no sean nocivos al bienestar de la comunidad.

CLASIFICACION DE LAS EMPRESAS



TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

CAPITULO 2.

EL SERVICIO DE TRANSPORTE EN MÉXICO.

2.1. ANTECEDENTES.

Desde los tiempos más remotos, los hombres han querido ir de un lugar a otro con más rapidez de la que desarrollan sus piernas.

También a deseado siempre llevar de un lugar a otro cargas más pesadas de las que podían mover por sí mismos, por lo tanto la historia del Transporte comenzó hace miles de años.

Esta lucha del hombre abarca tres aspectos: La historia de los viajes por tierra, de los viajes por agua y la transportación aérea.

Los dos pasos más importantes en la historia de los transportes fueron la domesticación de los animales, tales como el caballo, el burro, la llama, el camello y la invención de la rueda. Si nunca se hubieran dado estos pasos, todavía seguiríamos sin más medios de transporte terrestre que el de nuestros pies y llevando a cuestas nuestras cargas.

En la actualidad en muchas partes del mundo, las máquinas están sustituyendo a los animales domésticos, nuestras carreteras están llenas de camiones, autobuses, motocicletas y bicicletas, asimismo innumerables trenes corren por las vías férreas, así como aviones surcan el cielo.

La historia de los viajes por agua, bien puede ser llamada "La evolución de la canoa al transatlántico", los primeros botes, tenían que ser impulsados por remos o con las propias manos más tarde se aprovechó el viento para hacerlos

avanzar, y por último, las velas fueron sustituidas por las máquinas, que podían hacer avanzar las embarcaciones haciendo girar dentro del agua una rueda o hélices.

La historia de los viajes por aire comenzó mucho más tarde que la de los viajes por tierra y por agua, los hombres soñaron durante mucho tiempo con esta clase de viajes, pero para la realización de este sueño pasaron miles de años.

El primer viaje por aire se realizó en un globo que flotaba sin rumbo, después vinieron unos globos que podían ser dirigidos, y más tarde los aviones.

Los primeros aviones eran de motores de gasolina y hélices, después llegaron los aviones de propulsión a chorro y ahora los cohetes. En el México prehispánico todo lo que se transportaba por agua, en canoas se llevaba a cuestas. A los cargadores se le llamaba tlamama o tlameme "tameme", se les acostumbraba desde niños a ese ejercicio, al cual debían dedicarse toda la vida.

La carga era de solamente 2 arrobas y la jornada de 151 leguas, pero llegaban a viajar 80 o 100, a menudo por montes y quebradas.

Transportaban el algodón, el maíz y otros objetos en un petlacalli (caja tejida de caña y cubierta de cuero), sujeta a la frente por medio de un mecapalli o mecapal.

Unas canoas eran piraguas ahuecadas a fuego, y otras, bateadas de fondo plano construidas con tablones.

Para la Conquista de México-Tenochtitlan, los Españoles construyeron en 1521, en Tlaxcala 13 "bergantines" bajo la dirección de Martín López que luego ensamblaron en Texcoco.

Para el desplazamiento de las velas, tablazón, clavazón, jarcia y demás accesorios emplearon a ocho mil tamemes.

Los conquistadores introdujeron los animales de tiro y carga, los palanquines y literas arrastradas por mulas y caballos, y posteriormente las carretas.

Lo anterior es una breve semblanza del Transporte en el México antiguo, ya que en la actualidad y precisamente en el año de 1996 se da un gran impulso a esta rama comercial, para hacer referencia a esto, se tiene que el Sector de Comunicaciones y Transportes, dio a conocer un programa de trabajo, en el cual que establece que se seguirá fomentando el desarrollo de la operación de Servicios Integrados que reducen el impacto en el costo del transporte de mercancías y permite un aprovechamiento más adecuado de infraestructura y equipo.

2.2 CLASIFICACIÓN DE LOS MEDIOS DE TRANSPORTE.

Una de las necesidades que tiene el hombre es sin lugar a duda el Transporte, ya que desde tiempos muy remotos, su preocupación principal es la de viajar más lejos rápido y seguro. Para efectos de este estudio el Transporte lo clasificaremos en:

- a. Marítimo.
- b. Aéreo.
- c. Terrestre.
- d. Otros

Esta clasificación, se ha hecho sobre las necesidades del ser humano para poder trasladarse de un lugar a otro ya sea para realizar un acto de comercio o

bien visitar a sus familiares, acudir a los centros de diversión o recreo según sean sus necesidades.

A. MARÍTIMO.

Antes de la Colonia, se tienen muy pocos vestigios de este Medio de Transporte en México antiguo, ya que los lugareños que vivían en las playas o cerca de estas, no podían navegar más de una milla dentro del mar abierto, dado que solo contaban con canoas con remos, por lo que el auge de este Medio de Transporte comienza en sí, a partir de la Colonización en México.

Durante la Colonia, España mantuvo el monopolio de los puertos y las naves, sin embargo en Acapulco y Tehuantepec se construyeron barcos para fines de la exploración y conquista, después de 1638 se permitió que se armaran en los Puertos del Golfo.

En 1830 la Compañía Prusiana de Eberfeld, con el nombre de las Indias Occidentales, estableció la primera línea de navegación de Inglaterra a Veracruz, por medio de barcos de vela, en los años siguientes operaron también las empresas de la India Occidental y el Pacífico, López y Compañía y General Trasatlántica Francesa.

Para mejorar y extender el servicio, el gobierno decidió otorgar subsidios, así el 24 de Diciembre de 1867 se convino con la Compañía Norteamericana de Alexander and Sons que comunicaría Nueva York con Veracruz, haciendo escala en Sisal, en 1870 se prorrogó el contrato y en 1873 se otorgó otro para una segunda línea de Nueva Orleans a Veracruz, con escalas en Tuxpan y Tampico.

En 1874 el Gobierno subsidia a la Empresa Antonio Hoffman y Compañía, para que moviese unidades de la Habana a Veracruz, con escalas en Progreso.

Antes de 1870 ninguna línea de vapores llegaba a las Costas del Pacífico, ese año se inició el servicio de San Francisco a Panamá, con escalas en la Paz y Acapulco.

El 5 de Febrero de 1872 se inicia el Servicio de Acapulco a Panamá, tocando Puerto Angel, Salina Cruz, Tonal y Soconusco, más tarde se amplió a Manzanillo y Mazatlán.

La Transatlántica Española, empezó a transportar correspondencia en 1883 y tres años después ya movía pasajeros y carga en Nueva York, la Habana y los Puertos Mexicanos del Golfo.

A principios de la Revolución Mexicana, sólo existía en Campeche un astillero para barcos de pequeño calado, un dique "seco" en Salina Cruz y talleres de reparación en Tampico, Islas de la Gallega, Veracruz y Xalapa.

En al año de 1925 operaban 5 empresas con diez rutas en el Golfo de México y 8 en el Pacífico.

En 1922 la Compañía Naviera Mexicana, propiedad del Gobierno Federal, tenía una flota en el Pacífico (siete buques con capacidad de desplazamiento de 15,688 toneladas) y otra en el Atlántico (cuatro buques con 10,310 toneladas).

Para el año de 1996 el Sector de Comunicaciones y Transportes elaboró un programa de trabajo, referente a los gastos e inversiones que se efectuaron en el Sector Marítimo destacando una inversión de \$ 1,803,800 con el objeto de fomentar el desarrollo en esta actividad y reactivar el desarrollo de la marina mercante, así como fortalecer la supervisión de la seguridad de la navegación y prevención de la contaminación marina y llevándose a cabo las siguientes acciones:

Se complementará la modernización del marco jurídico sobre la base de la nueva Ley de Navegación, mediante la formulación o renovación de los reglamentos respectivos a los servicios de pilotaje y remolque, con el objeto de garantizar la seguridad en la navegación interior en los puertos, en un entorno de apertura a la competencia.

Asimismo se reforzaran los sistemas de señalamiento marítimo y ayuda a la navegación, además se instrumentará El Programa Integral para el Desarrollo de la Marina Mercante.

La formación y capacitación de los tripulantes que integraban las embarcaciones mexicanas, como elemento fundamental para el desarrollo eficiente y seguro de la marina mercantil nacional, seguirá siendo impulsada, ya que para 1996 se atenderá la formación de 600 alumnos en la carrera de Piloto Naval, Ingeniero Mecánico Naval e Ingeniero en Electrónica, de los cuales egresarán ciento cincuenta además se ofrecerán nuevos ascensos a mil seiscientos oficiales.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público en coordinación con la Secretaría de Comunicaciones y Transportes, concluirá en 1996 el proceso de reestructuración del sistema Portuario Nacional

Con base en la Ley de Puertos emitida en 1993 quedarán constituidas 21 Administraciones portuarias integrales, que permitirán que la planeación, administración y desarrollo de los puertos se realice a nivel local con autonomía de gestión, participación de los usuarios y de los Gobiernos Estatales y Municipales, así como de ampliar la participación de la inversión privada.

Asimismo durante el primer semestre de 1996, se constituirán las Sociedades de Administración portuaria Integral Estatales, que se requieran para la Administración de los pequeños puertos.

Además se formulará el Reglamento de la Ley de Puertos y el de Coordinación de Autoridades, así como las reglas de operación particulares para cada administración portuaria integral.

De todo lo anterior, se observa que desde los inicios del Transporte Marítimo hasta nuestros días, ha tenido un gran avance, toda vez que cada día se reforman y expiden nuevos reglamentos, esto a razón de los cambios y del crecimiento económico y político que sufre nuestro país cada día.

B. AÉREO.

Los primeros experimentos de aviación de que se tiene conocimiento, se realizan a partir de mayo 18, de 1784, cuando José María Alfaro elevó el primer globo aerostático en territorio de la Nueva España y el 6 de febrero de 1785 Antonio María Fernández en Tlaxcala, se convierte en el primer mexicano que vuela a bordo de un aeróstato.

El 15 de septiembre de 1825, y siendo ocasión del decimoquinto aniversario de la iniciación de la Guerra de Independencia la familia Ibar lanzó, en San Miguel de Allende, un aparato impulsado por aire caliente.

Después siguieron las ascensiones de Guillermo Eugenio Robertson en 1835, Benito León Acosta (quien recibió por su hazaña el derecho de volar por 3 años) en 1842, Samuel Willson de 1851 a 1857, Tranquilino Aleman el 1860 y Manuel M. De la Barrera y Valenzuela el mismo año.

A causa de los accidentes que provocaba esta afición en el Distrito Federal, en el año de 1862 se prohibieron los experimentos aerostáticos, esto no ocurrió en provincia, ya que Braulio Franco continuó en Morelia y Felix Morales en San Miguel Allende.

Es hasta 1863 cuando Joaquín de la Cantolla y Rico, cuando trabaja en el proyecto de un dirigible bajo el patrocinio de la Empresa Aerostática Mexicana, que reanuda los experimentos en la capital de la República.

Por otra parte el 23 de Junio de 1872, Carlos Antonio Obregón, realizó un vuelo horizontal desde las torres de la catedral metropolitana, pero los cronistas de esa época no mencionaron que tipo de aparato utilizó, ni que distancias recorrió.

Mientras tanto, en 1909, Alberto Braniff al viajar a París, trajo consigo un biplano Voisin, con motor ANV. De 60 caballos, enfriado por agua, por lo que en ese año, acondiciono los terrenos de su familia, ubicados en los llanos de Balbuen, y el 8 de Enero de 1910 pudo volar 500 metros de altura.

El 19 de Abril de 1912, el Gabinete Maderista encargó a Villasana la construcción de cinco monoplanos Dupurdussin, tarea que fue suspendida por los acontecimientos de la Decena Trágica (febrero de 1913).

Al ocurrir este cuartelazo, Lebrija y Villasana propusieron al gobierno utilizar un avión para bombardear a la Ciudadela, pero la idea no prosperó.

Por su parte el General Obregón mandó comprar dos aviones en Estados Unidos para utilizarlos como bombarderos en Guaymas, Sonora.

El 5 de Febrero de 1915 Venustiano Carranza creó la Fuerza Aérea Mexicana bajo el mando del mayor Alberto Salinas.

El General Francisco Villa, a su vez, compró 6 biplanos para crear su propio cuerpo aéreo, de los cuales sólo llegaron 4, perdiéndose los otros dos en el Paso Texas.

En 1940, la Fuerza Aérea se organizó en 6 escuadrones bajo el mando de Coronel Antonio Durán González y de los mayores David Chagoya, Antonio Flores S., Plácido Ortiz, Cuahutemoc Aguilar y Bernardo Hermosillo.

En 1942 México declaró el Estado de Guerra con las potencias del Eje, adquiriendo material aéreo nuevo en Estados Unidos, enviando una misión especial de observación al norte de África (1943); y organizó el Escuadrón 201, al mando del Coronel Antonio Cardenas Rodríguez (1944), cuyas unidades entraron en acción en Filipinas el 30 de Abril de 1945.

Los primeros grandes vuelos comerciales, se iniciaron el 6 de Julio de 1917, en el que utilizó por primera vez en el mundo, para transportar correspondencia entre Pachuca y la Ciudad de México, en un avión de construcción nacional, con motor Hispano-Suizo, aunque de matrícula militar, el cual fue piloteado por Horacio Ruiz.

El 14 de Agosto de 1927, Alfredo Lezama Alvarez y David Borja volaron de Balbuena a Nuevo Laredo en un biplano producido en los Talleres de Construcción Navales (Empresa del Estado).

El 11 de Agosto, Fierro realizó a bordo del Baja California número 2, el vuelo México-La Habana, donde siguió a Belice, Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica y Panamá.

A fines de 1935 operaban 12 Empresas Nacionales:

1. **Compañía Mexicana de Aviación fundada en 1924 por Gerge I. Rihl y William L. Mallory.**
2. **Aeronaves de México, la cual inició operaciones el 14 de Septiembre de 1934.**
3. **Guest Aerovías México en 1947 con capital mixto, iniciando operaciones el 8 de Enero de 1948.**

4. **Corporación Aeronáutica de Transportes**, la cual inicio sus operaciones el 9 de Marzo de 1929.
5. **Líneas Aéreas Mineras**, fundadas por un extranjero, Gordon S. Barry, fue constituida en 1935.
6. **Transportes Aéreos de Chiapas**, propiedad de Francisco Sarabia, inicio el 25 de Mayo de 1933.
7. **Servicios Aéreos Panini**, inició sus actividades el 16 de Septiembre de 1936.
8. **Aerovías Reforma** se fundó hacia el año de 1945.
9. **Aerolíneas Mexicanas** inició actividades el 12 de Mayo de 1956.

Y otras pequeñas Compañías como: **Aerotransportes**, **Taxis Aéreos Nacionales** y **Transportes Aéreos de Tampico**.

Para 1966, el Sector de Comunicaciones y Transportes de acuerdo al Programa de Trabajo, el Gobierno Federal tuvo destinado gastos de inversión para el sector y el mantenimiento de las mismas instancias.

Por otra parte y para su correcta aplicación, se expedía la **Ley de Aviación Civil** y sus Reglamentos, y se enfatizaba la modernización y competitividad de las **Empresas Aéreas Nacionales** en un ambiente de desregularización de rutas y tarifas, que eliminaba las barreras de acceso a la actividad y estimulaba la competencia.

C. TERRESTRE.

El Servicio de Autotransporte se clasifica para efectos de este estudio en dos categorías:

1. **De Pasajeros.**
2. **De Carga.**

Antes de pasar al estudio de estas categorías, es conveniente mencionar algunos puntos que el Sector de Comunicaciones y Transportes, dio a conocer en su Programa de Trabajo para 1996, referente al desarrollo e infraestructura carretera ferroviaria.

Por lo que se refiere al primer punto, se menciona que cuando se construye y moderniza la red carretera, se reducen los tiempos y costos de transporte de personas y bienes, incrementando la seguridad y consolidando la integración del Territorio Nacional, constituyendo a la descentralización y reordenación económica.

Los objetivos prioritarios son consolidar los programas de construcción de infraestructura carretera, para avanzar en la vinculación de redes y los accesos a los otros medios de transporte, conservar e incrementar el patrimonio carretero nacional, abatir los costos de operación de los vehículos en carreteras y aumentar los niveles de seguridad.

Por los que se refiere al Transporte Ferroviario, durante 1996, Ferrocarriles Nacionales de México continuará con su proceso de modernización del transporte ferroviario en los servicios de carga para lograr una creciente captación de tráfico de mayor densidad económica, mediante la oferta de servicios con mayor eficiencia, calidad y oportunidad, a precios competitivos.

1. DE PASAJEROS.

En el México Prehispanico no había Transporte de Pasajeros ya que cuando las personas querían ir de un lugar a otro lo hacían por su propio pie, es hasta la llegada de los Españoles cuando traen consigo los caballos y las acémilas, para que de ahí se diera el inicio del Transporte de Pasajeros.

Hacia fines del siglo XVIII el comercio entre México y Veracruz movilizaban 70 mil bestias y el de México y Acapulco 75 mil.

En 1874 se concedió permiso para establecer dos líneas carreteras, una de México y Veracruz y otra México a Guadalajara en esta última se empleaban 12 días.

En 1971 corría una línea de México a Puebla y de allí a San Andres, límite carretero de la ruta a Oaxaca, y en 1973 se otorgó a Manuel Antonio de Valdés la concesión de un servicio de coches de alquiler, con unidades llamados "Coches de Providencia", cuyo sitio o terminal estuvo en la Plazuela de Guardiola.

En el siglo XIX el principal medio de Transporte para Pasajeros era el carruaje, cuyo género se dividía en diligencias, literas, calesas, volanzas, carretillas y convoyes.

La diligencia era un vehículo "tosco", fuerte y seguro que llegaba a medir 12 pies de un eje a otro, con un cupo para seis u ocho personas y velocidad máxima de 5 milla por hora, y la litera era un cajón de 6 pies de largo por 3 de ancho techado y con cortinas, suspendido por correas de cuero a las albardas de las mulas.

El viaje de diligencias de Veracruz a México se hacia en tres días y medio, recorriendo quinientos setenta y siete kilómetros a razón de quince kilómetros por hora.

En 1853 Manuel Escandón estableció el primer servicio de diligencias, el año siguiente estas cubrían las rutas de México-Veracruz por Puebla y Xalapa, México-Tepic, por Toluca y Zinapécuaro, y los otros tramos cortos a Cuernavaca, Cuautla y Pachuca.

En 1895 se introdujo un coche eléctrico francés y hacia 1898 otro con motor de gasolina, marca Delaunay Belleville, construido a mano en las Fábricas de Curvier, en Tolán, Francia.

Antes, sin embargo, en 1896, Alexander Byron Moher, asociado con William P. De Gress, había construido el primer automóvil en el país.

En 1925, cuando ya circulaban 43 mil vehículos de motor, La Ford Motor Company instaló en el Distrito Federal una planta ensambladora, seguida en 1938 por la Automex (Crysler) y General Motors.

La transportación foránea por automotores se inició en 1921, en las rutas de México a Texcoco, Chimalhuacan y Chalco, el año siguiente los camiones de pasajeros viajaban a Toluca, Pachuca y San Juan Teotihuacan y en 1924 a Cuernavaca.

En 1925 se organizó la Línea Flecha Roja, que prestaba servicios a Puebla.

Esto es en síntesis, la evolución del Transporte de Pasajeros, en la actualidad, se cuenta con una Secretaría de Comunicaciones y Transportes, la cual regula este Sector, y de acuerdo a su Programa de Trabajo para 1996 establece primordialmente que se impulsará la instalación de la Comisión Consultiva de Transporte Federal en 13 Entidades que no cuentan con ésta a fin de fomentar por su conducto una mayor coordinación entre los Servicios Federales, Estatales y Municipales, así como la firma del convenio de cesión de tramos de carreteras que se encuentran en zonas urbanas.

En el marco del Consejo de Transporte del Area Metropolitana (COTAM), perseguirá el canje de concesiones federales por permiso del Departamento del Distrito Federal o del Estado de México a los servicios de autotransporte de pasajeros que operan en el área metropolitana.

Asimismo, se impulsará un programa de construcción y explotación de paradores en la red federal carretera a fin de brindar servicios conexos y dar seguridad a los usuarios.

En el transporte ferroviario y por lo que respecta al Transporte de Pasajeros, se menciona que se continuará cumpliendo con el cometido social que la Empresa tiene encomendado, el cual es la presentación de un mejor y cómodo servicio de transporte a bajo costo.

2. DE CARGA.

Como se mencionó con anterioridad en el México antiguo el Transporte de Carga lo constituían los "tamemes", dado que los animales de carga se conocerían hasta la llegada de los Españoles, los cuales trajeron a su llegada, y principalmente lo constituyeron las "acémilas", conocidas como mulas arrieras, por el trabajo que desempeñaban.

Cabe mencionar que las primeras mulas arrieras fueron traídas a México de las Islas Antillanas (Cuba, Santo Domingo, etc.), a donde, con anterioridad, ya habían sido llevadas desde la Península Española.

La "arriería" durante la Colonia, llago a ser una verdadera y gran Industria del Transporte de Carga en México, un sector empresarial, como le llamaríamos ahora, que dio gran impulso al comercio, la agricultura y la minería durante casi 300 años.

Entre los Siglos XVII y XIX existieron verdaderos empresarios del Transporte de Carga, ya que verdaderos hombres de Empresa conjuntaban recuas formadas por más de 500 mulas para traer la mercancía que venía de Manila en la "Nao de China", ya sea de Acapulco a la Ciudad de México o de Mazatlán a Durango, para su distribución.

Para darnos cuenta de la importancia que llegó a tener la arriería en su época, basta con mencionar dos datos estadísticos, durante 1807, la Ciudad de México tuvo un movimiento de salida y entrada de acémilas cargadas de mercancías que se calculó en 200 mil solamente el comercio de Veracruz requirió en ese mismo año, más de 70 mil mulas.

En cuanto al uso de la rueda, es de recordar que fue Fray Sebastián de Aparicio quién, en 1536, construyó las primeras ruedas, siendo la primera rueda que existió en toda América y, aunque parezca increíble, también fue el primer constructor de las primeras carreteras que hubo en el Continente, comunicando a México con Puebla, Jalapa y Veracruz y, posteriormente, a la Ciudad de México con Zacatecas, convirtiéndose así en el primer pionero del Transporte de Carga sobre las ruedas en todo el mundo.

Las dificultades que representaba el atravesar las tupidas selvas, cruzar los ríos, caminar por sinuosas veredas, para transportar las mercancías desde los lejanos lugares de producción hasta los mercados de consumo, dificultades que supo siempre resolver la arriería, hizo que esta fuera, por más de 300 años el Transporte de Carga más importante del País durante la época Colonial y en nuestros primeros años de Independencia.

Por otra parte y por lo que se refiere al Transporte por Ferrocarril, cabe señalar que la primera concesión ferroviaria se otorgó a Francisco Arriaga el 22 de Agosto de 1837, para establecer una línea entre México y Veracruz, cuyo primer tramo de este puerto al Molino se inauguró el 18 de Septiembre de 1850.

Posteriormente en los decretos del 26 de Diciembre de 1906 y 6 de Julio de 1907, autorizaron al Ejecutivo Federal para construir los Ferrocarriles Nacionales de México, cuya estructura constitutiva se firmó el 28 de Marzo de 1908 y en 1910 esta Empresa Nacional, asociada a la Wells Fargo, formó la Compañía Mexicana Express, dedicada al servicio de Carga.

El 13 de Junio de 1937 el Presidente Cárdenas nacionalizo los bienes de los Ferrocarriles Nacionales de México.

Por lo que se refiere a este Medio de Transporte en la actualidad el Sector de Comunicaciones y Transportes dio a conocer en su Plan de Trabajo para 1996, que aplicara un nuevo Reglamento sobre el peso, dimensiones y capacidad de los vehículos de Autotransporte que transitan en los Caminos de Jurisdicción Federal, y se continuará con la elaboración de los estudios y procedimientos necesarios para incrementar Centros de Control de Peso y dimensiones de los vehículos de Autotransporte del Servicio Público Federal de Carga, convocando a la iniciativa privada para su construcción y operación.

Además que se aplicará la Ley de Caminos y Autotransporte Federal reciente publicada, y se continuara con la elaboración de las Normas Oficiales Mexicanas relativas a las características técnicas y específicas del Reglamento para el Transporte de Materiales Peligrosos y se iniciara la elaboración de la que complementen el Reglamento de Peso y dimensiones de los vehículos, supervisando su cumplimiento. Es de señalar que a fines del Siglo pasado y principios del presente, cuando se desarrollo el Ferrocarril y se iniciaron los caminos pavimentados, se incremento enormemente el Transporte de Carga sobre ruedas junto con el Transporte de Pasajeros, especialmente por la aparición de los vehículos de motor, pero en un País tan extenso, donde abundan las selvas, las montañas, los tremendos lodazales en épocas de lluvia, las profundas cañadas, los lagos, los ríos, los arroyos y hasta los desiertos, los Medios de Transporte podrían reducir a su mínima expresión la "arriería", pero no extinguirá al menos por un largo tiempo.

CAPITULO 3.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA, SU NORMATIVIDAD Y LEGALIDAD.

3.1 CONCEPTO.

La Contabilidad al producir sistemática y estructuralmente información cuantitativa expresada en unidades monetarias, tiene que ser resumida para que pueda ser fácilmente leída e interpretada por cualquier lector, pero con un conocimiento mínimo para entenderla, esto es por la necesidad de dar a conocer información resumida y general, separando dicha información se da origen a los documentos llamados *Estados Financieros*.

T. Vigil. Define a los Estados Financieros como: "Los documentos contables que muestran la situación financiera de una Empresa a una fecha determinada y el resultado de las operaciones realizadas de la misma por un periodo".

En base a lo anterior, se pueden definir en el siguiente concepto:

Estados Financieros.- "Son los documentos básicos y esencialmente numéricos, elaborados mediante la aplicación de la técnica contable, en los que se muestra, la Situación Financiera de la Empresa, los resultados de su operación, u otros aspectos también de carácter financiero".

Los Estados Financieros se elaboran con objeto de suministrar información a los interesados, acerca de la situación y desarrollo financiero a que ha llegado el negocio como consecuencia de las operaciones realizadas.

3.2 OBJETIVO E IMPORTANCIA.

OBJETIVO.

Los Estados Financieros, deben cumplir el objetivo de informar sobre:

1. La situación financiera de una Empresa a una fecha determinada.
2. Los resultados de sus operaciones en un periodo determinado.
3. Los cambios en su Situación Financiera.

Los Estados Financieros son un medio de transmitir información, por lo tanto deben ser capaces de satisfacer las necesidades de información del usuario general en la Empresa.

La información de los Estados Financieros básicos debe servir para:

1. Tomar decisiones de inversión y de crédito.
2. Apreciar la solvencia y liquidez de la Empresa, así como su capacidad para generar recursos.
3. Evaluar el origen y las características de los recursos financieros de la Empresa, así como el rendimiento de los mismos.
4. Emitir un juicio acerca de la administración de la Empresa, a través de una evaluación general de la forma en que se maneja la rentabilidad, la solvencia y la capacidad de crecimiento de la Empresa.

Se dice que los Estados Financieros satisfacen las necesidades de información al usuario en general, cuando una persona con los conocimientos técnicos adecuados, puede formarse un juicio sobre:

- a) El nivel de rentabilidad.
- b) La posición financiera, que incluye la solvencia y liquidez.

- c) La capacidad financiera de crecimiento.
- d) El flujo de fondos.

IMPORTANCIA.

Los Estados Financieros son una de las principales fuentes de información y su importancia radica en que a través de estos, podemos observar lo siguiente:

1. El resultado de la operación de una Entidad.
2. La situación actual y el efecto producido de las acciones tomadas por la administración.
3. Revelar información valiosa para tomar adecuadas decisiones.

La información que presentan los Estados Financieros es de suma importancia para los Empresarios e Inversionistas ya que:

1. Invierte valores en el negocio y necesita comprobar que su inversión este justificada, dado que dichos recursos son manejados por terceras personas.
2. No solamente se invierten valores propios del negocio, sino también valores ajenos, procedentes de compras a crédito o préstamos, por lo tanto, se requiere conocer los pormenores de estos compromisos, para cumplirlos y pagarlos debidamente.
3. Se presentan los resultados de las operaciones realizadas, de cuyo estudio se pueden obtener saludables enseñanzas, con el propósito de normar actos futuros.

En síntesis, los Estados Financieros son importantes porque sirven al Empresario o Inversionista para controlar, revisar y supervisar el movimiento de sus operaciones, su posición en el mercado y sirven como medio de prueba de su ejercicio o práctica comercial.

3.3 USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

Los Estados Financieros son un medio para transmitir información que satisfaga a diversos usuarios, por lo que deben ser objetivos e imparciales, no deben omitir información básica ni incluir información excesiva que los pueda hacer confusos, es decir que las cifras no se encuentren alteradas, ya que de ellos depende que se logre una adecuada toma de decisiones.

Los usuarios de la Información Financiera son:

Usuarios Internos.- la Administración, Inversionistas, Accionistas, Trabajadores de la misma Empresa y Clientes.

Usuarios Externos.- Proveedores, Acreedores, posibles nuevos Inversionistas, Instituciones de Crédito, las Cámaras de Comercio y Autoridades Gubernamentales.

3.4 CLASIFICACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

BASÁNDOSE EN SU IMPORTANCIA.

Principales o Básicos.- Muestran la situación financiera actual de la Empresa y el resultado de sus operaciones.

Secundarios o Complementarios.- Son aquellos que presentan información detallada de un renglón específico de un Estado Financiero básico o principal, es decir, aclaran y analizan las cifras contenidas en los Estados Financieros Básicos y son necesarios como información complementaria y proporcionan elementos de juicio más amplio.

Especiales.- Son aquellos que se realizan por situaciones extraordinarias con el objetivo de establecer un conjunto de operaciones especiales o extraordinarias.

EN BASE A LA FECHA O PERIODO A QUE SE REFIEREN.

Estáticos.- Son aquellos que solo son acumulativos, y expresan las operaciones de una Empresa a una fecha determinada.

Dinámicos.- Son aquellos que expresan las operaciones de una Empresa en un periodo determinado, ya que al término de este se tendrá que elaborar otro estado por otro periodo de tiempo.

EN BASE AL GRADO DE INFORMACIÓN QUE PROPORCIONAN.

Simple.- Son aquellos que solo contienen la Información Financiera de un periodo.

Comparativos.- Son aquellos que contienen la Información Financiera de mas de un periodo, esto con el objetivo de establecer las comparaciones y tendencias entre estos dos periodos.

EN BASE A LA NATURALEZA DE LAS CIFRAS.

Histórico o reales.- Son aquellos que únicamente reflejan cifras reales únicamente.

Proyectados o pro-forma.- Son aquellos que no solo reflejan cifras reales, sino también contienen cifras proyectadas o presupuestadas.

3.5 NORMATIVIDAD Y LEGALIDAD.

Existe una serie de normas y disposiciones legales que obligan a las Entidades a llevar adecuados Sistemas de Contabilidad, para obtener Información Financiera veraz y oportuna al alcance de todas las personas interesadas en ella, para ello nos referimos de manera enunciativa y no limitativa a lo establecido por:

A. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados emanan de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., cuyo objetivo es establecer las normas y criterios para facilitar la formulación, el análisis, la consulta y la interpretación de la Información Financiera.

Los Principios de Contabilidad están clasificados por boletines que son:

Serie A Principios Contables Básicos.

- A-1 Esquema de la teoría básica de la Contabilidad Financiera.
- A-2 Entidad.
- A-3 Realización y Periodo Contable.
- A-5 Revelación suficiente.
- A-6 Importancia relativa.
- A-7 Comparabilidad.
- A-8 Aplicación supletoria de las normas internacionales de Contabilidad.
- A-11 Definición de los conceptos básicos integrantes de lo Estados Financieros.

Serie B Principios relativos a Estados Financieros en general.

- B-1 Objetivo de los Estados Financieros.
- B-3 Estado de Resultados.
- B-8 Estados Financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones.
- B-9 Información financiera a fechas intermedias.
- B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la Información Financiera.
- B-12 Estado de cambios en la situación financiera.

B-13 Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros.

B-14 Utilidad por acción.

B-15 Transacciones en moneda extranjera y conversión de Estados Financieros de operaciones extranjeras.

Serie C Principios aplicables a partidas o conceptos específicos.

C-1 Efectivo.

C-2 Instrumentos financieros.

C-3 Cuentas por cobrar.

C-4 Inventarios.

C-5 Pagos anticipados.

C-6 Inmuebles, maquinaria y equipo.

C-8 Intangibles.

C-9 Pasivo.

C-11 Capital contable.

C-12 Contingencias y compromisos.

C-13 Partes relacionadas.

Serie D Problemas especiales de determinación de resultados.

D-3 Obligaciones laborales.

D-4 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta y de la participación de los trabajadores en la utilidad.

D-5 Arrendamientos.

A continuación se explica brevemente la finalidad de cada uno de los boletines.

SERIE A. PRINCIPIOS CONTABLES BÁSICOS.

A-1 Esquema de la teoría básica de la Contabilidad financiera.

La Contabilidad financiera presenta información de carácter general sobre la Entidad económica mediante los Estados Financieros.

También menciona las características que debe tener esta información: utilidad, confiabilidad y provisionalidad.

UTILIDAD	<p>Contenido Informativo.</p> <p><u>Oportunidad:</u> Que llegue a manos del usuario cuando este la necesite y pueda tomar sus decisiones a tiempo y alcanzar sus fines.</p>
CONFIA- BILIDAD	<p><u>Estabilidad:</u> indica que su operación no cambia en el tiempo y la información ha sido obtenida aplicando las mismas reglas para la captación de los datos, su cuantificación y su presentación.</p> <p><u>Objetividad:</u> implica que las reglas del sistema no han sido deliberadamente distorsionadas y que la información representa la realidad de acuerdo con dichas reglas.</p> <p><u>Verificabilidad:</u> toda la operación del sistema permite que pueda ser duplicado y que se puedan aplicar pruebas para comprobar la información producida.</p>
PROVISIO- NALIDAD	<p>De la información contable significa que no representa hechos totalmente acabados ni terminados. La necesidad de la toma de decisiones hace que se corte temporalmente la vida de la Entidad.</p>

Los Principios de Contabilidad son conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación de la Empresa, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de Información Financiera cuantitativa por medio de los Estados Financieros.

Los Principios de Contabilidad que identifican y delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros, son: **La Entidad, la Realización y el Período Contable.**

1. ENTIDAD.- La actividad económica es realizada por empresas identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que se encarga de la toma de decisiones encaminadas a la realización de los fines de la Empresa.

A la Contabilidad, le interesa identificar la Entidad que persigue fines económicos particulares y que es independiente de otras entidades, es decir, la Empresa para lograr sus objetivos debe de tener bien estructurado como se va a constituir, que productos o servicios van a ofrecer al público consumidor.

2. REALIZACIÓN.- La Contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una Empresa con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan.

Las operaciones y eventos económicos que la Contabilidad cuantifica, se consideran por ella realizados:

1. Cuando ha efectuado transacciones con entes económicos,
2. Cuando han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes o
3. Cuando han ocurrido eventos económicos externos a la Entidad o derivados de las operaciones de ésta y cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios.

3. PERIODO CONTABLE.- Cualquier información contable debe indicar claramente el periodo a que se refiere. Los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron, independientemente de la fecha en que se paguen. Ya que también se deriva el pago de impuestos, ya sea, mensual, trimestral o semestral, recordando que se basa en los ingresos y deducciones de la Empresa.

Los Principios de Contabilidad que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico y su presentación, son: **El valor histórico original, el negocio en marcha y la dualidad económica.**

4. VALOR HISTÓRICO ORIGINAL.- Las transacciones y eventos económicos que la Contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contables. Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los Estados Financieros, se considerará que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca.

5. NEGOCIO EN MARCHA.- Las cifras de sus Estados Financieros representarán valores históricos, o modificaciones de ellos sistemáticamente obtenidos. Cuando las cifras representen valores estimados de liquidación, esto deberá especificarse claramente y solamente serán aceptables para información general cuando la Entidad esté en liquidación.

6. DUALIDAD ECONÓMICA.- Esta dualidad se constituye de:

1. Los recursos de los que dispone la Entidad para la realización de sus fines y.
2. Las fuentes de dichos recursos, que a su vez, son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen, considerados en su conjunto.

El principio que se refiere a la información es el de: **Revelación Suficiente.**

7. REVELACIÓN SUFICIENTE.- La Información Contable presentada en los Estados Financieros debe contener en forma clara y precisa todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la Entidad.

Los principios que abarca las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema son: **Importancia Relativa y Consistencia.**

8. 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. Tanto para efectos de los datos que entran al sistema de información contable como para la información resultante de su operación, se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información.

9. CONSISTENCIA.- Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo.

En resumen de los Principios mencionados anteriormente tenemos el siguiente cuadro:

PRINCIPIO	CONCEPTO
1. Entidad	La Empresa tiene personalidad propia.
2. Realización	Se asume que los ingresos originan costos y gastos.
3. Periodo contable	Necesidad de clasificar la Información Financiera en periodos.
4. Valor histórico original	Todas las operaciones se registran a su valor original.
5. Negocio en marcha	Salvo pacto en contrario la Empresa tiene una vida indefinida.
6. Dualidad económica	Existen derechos y obligaciones, justificación de la partida doble.
7. Revelación Suficiente	La Información Financiera debe ser clara y comprensible para la toma de decisiones.
8. Importancia relativa	Hechos susceptibles de cualificación.
9. Consistencia	Aplicación de los mismos principios, para todos los ejercicios que registre la Empresa.

A-2 Entidad.

Este boletín tiene por objeto identificar los diferentes tipos de entidades que realizan actividades económicas, para identificar estas entidades se utilizan dos criterios:

1. Conjunto de recursos destinados a satisfacer alguna necesidad social con estructura y operación propios.
2. Centro de decisiones independientes con respecto al logro de fines específicos, es decir, a la satisfacción de una necesidad social.
3. La personalidad de un negocio es independiente de sus accionistas o propietarios y en sus Estados Financieros solo deben incluirse los bienes, valores, derechos y obligaciones del negocio.

A-3 Realización y Periodo Contable.

Consiste en fijar un punto de partida acerca del porque debe considerarse que la Entidad ha efectuado una transacción sujeta a medición.

Las operaciones y los eventos económicos que la Contabilidad cuantifica, se consideran realizadas cuando:

1. Se han efectuado transacciones con otros entes económicos.
2. Se han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes.
3. Han ocurrido eventos económicos externos a la Entidad.

El periodo contable consiste en realizar cortes convencionales en la vida de la Entidad, implica entre otras situaciones, las siguientes:

1. Que se delimite la información en cuanto a su fecha o periodo, datos que deben destacarse en la misma.
2. Mostrar por separado en el Balance General las cuentas por cobrar y por pagar a corto y largo plazo, cuando sea práctico y significativo.
3. La separación en el Estado de Resultados de partidas extraordinarias, así como los ajustes a los resultados de periodos contables anteriores.
4. La aplicación de un adecuado "corte de operaciones" en relación a ingresos, egresos, producción, pasivos, etc., tanto al inicio como al final del periodo contable, a fin de que se muestren correcta y completamente las transacciones realizadas.

A-5 Revelación Suficiente.

Este boletín tiene como objetivo plantear un marco adecuado para la presentación de la información contable.

La información contable, es requerida por los participantes de la actividad económica para:

1. Observar y evaluar el comportamiento de las entidades.
2. Comparar sus resultados con otros periodos y con otras entidades.
3. Evaluar sus resultados a la luz de los objetivos establecidos.
4. Planear sus operaciones y

5. Estimar su futuro dentro del marco socioeconómico que las rodea.
6. Las operaciones que realiza una Entidad económica y los eventos económicos cuantificables que la afectan son medidos, registrados, clasificados, analizados, sumados y finalmente reportados como información, básicamente en las siguientes formas:
7. Información relativa a un punto en el tiempo de los recursos y obligaciones financieras de la Entidad, se presenta en un documento llamado Balance General.
8. Información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo dado, la cual es presentada en un documento llamado Estado de Resultados.
9. Información de los cambios en los recursos financieros de la Entidad y sus fuentes, que revele las actividades de financiamiento e inversión, la cual se presenta en un documento llamado Estado de Cambios en la Situación Financiera.

Los Estados Financieros revelan la situación de la Empresa, por lo que deben contener en forma clara y comprensible toda la información necesaria para evaluar los resultados de operación y la situación financiera de la Empresa, con la finalidad de tomar decisiones.

A-6 Importancia Relativa.

Este boletín tiene como objetivo determinar la importancia que tiene cada una de las partidas en la Información Financiera de una Entidad.

La importancia relativa de las partidas se determina en base a su naturaleza o monto, sin embargo existen algunas limitantes que impiden definir con exactitud

los parámetros para determinar las partidas importantes. Las limitaciones son las siguientes:

1. Aún no se marca la división entre los hechos relevantes y los que no lo son.
2. Los efectos de un hecho no siempre se pueden medir.
3. Existen situaciones que no pueden representarse en cantidades monetarias.
4. Los factores que determinan la importancia de un hecho económico pueden cambiar considerablemente en el futuro, otorgándole mayor o menor importancia relativa.

La importancia de una partida en atención al monto se basa en:

1. Proporción que guarda una partida en los Estados Financieros.
2. Proporción que guarda una partida con otras partidas relacionadas.
3. Proporción que guarda con el monto correspondiente años anteriores y la estimada en años futuros.

Para determinar la importancia de las partidas en atención a su naturaleza, se deben tomar en cuenta las siguientes consideraciones:

1. Si son situaciones de carácter extraordinario.
2. Si influye en la determinación de los resultados del ejercicio.

3. Si está sujeto a un hecho o condición futura.
4. Si no afecta cuantitativamente en el futuro.
5. Si su origen obedece a leyes, reglamentos o disposiciones oficiales.
6. Si se trata de operaciones con Empresas Subsidiarias, Afiliadas o Asociadas.

A-7 Comparabilidad.

La comparabilidad es uno de los requisitos de la Información Financiera, las decisiones tomadas en base a esta información requieren de comparar la situación financiera y los resultados de operación de una Entidad en diferentes etapas de su vida, así como en otras Entidades, es decir, si en México como unidad monetaria se tiene el peso, entonces los Estados Financieros deben de ser de la misma unidad monetaria.

A-8 Aplicación Supletoria de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

El objetivo de este boletín es de establecer las bases sobre las cuales se puede aplicar el concepto de supletoriedad a los principios contables mexicanos, considerando que la Información Financiera se prepara y se presenta de acuerdo a ellos.

El concepto de supletoriedad en materia de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México, se refiere a la posibilidad de aplicar reglas formales y reconocidas, distintas de las mexicanas, esto en caso de que no existan disposiciones en esta materia.

A-11 Definición de los conceptos básicos integrantes de los Estados Financieros.

Este boletín tiene los siguientes objetivos:

1. Definir los conceptos contables que constituyen los elementos básicos de los Estados Financieros.
2. Lograr uniformidad de criterios en los conceptos contables para mejorar la comunicación entre preparadores, dictaminadores y usuarios de la información contable.
3. Contribuir a que los usuarios de los Estados Financieros dispongan de información de mayor calidad y la mas útil en la toma de decisiones.

En el siguiente capítulo se explica con detalle cada uno de los rubros de los Estados Financieros.

Serie B PRINCIPIOS RELATIVOS A ESTDOS FINANCIEROS EN GENERAL.

B-1 Objetivo de los Estados Financieros.

Este boletín define los objetivos, las características y las limitaciones de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros son un medio para transmitir información sobre la situación financiera y los resultados de operación de una Entidad y deben cumplir con las características de utilidad, confiabilidad y provisionalidad, que señala el boletín A-1 del libro de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

De este boletín se desprenden las definiciones de los cuatro Estados Financieros básicos que son: Estado de Situación Financiera (**Balance General**), Estado de Resultados, Estado de Variaciones en el Capital Contable y el Estado de Cambios en la Situación Financiera.

B-3 Estado de Resultados.

La finalidad de este boletín es definir el objetivo del mismo, así como establecer los criterios generales en cuanto a su estructura y contenido.

B-8 Estados Financieros Consolidados y Combinados y Valuación de Inversiones Permanentes en Acciones.

El objetivo de este boletín es establecer el tratamiento que debe darse a las inversiones permanentes en acciones y las condiciones que se requieren para:

1. La preparación de los Estados Financieros consolidados.
2. La valuación de inversiones permanentes por el método de participación.
3. El método de valuación de otras inversiones permanentes.
4. La preparación de Estados Financieros combinados.

Los principales conceptos que se manejan en este boletín, son los siguientes:

- a) ***Inversiones permanentes en acciones.*** - Son aquellas efectuadas en títulos representativos del capital social de otras empresas con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido. Generalmente estas inversiones se realizan para ejercer control o tener injerencia sobre otras empresas; aunque puede haber otras razones para realizar este tipo de inversiones.
- b) ***Estados Financieros consolidados.*** - Son aquellos que presentan la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de una Entidad económica integrada por la compañía controladora y sus subsidiarias, como si se tratara de una sola compañía.

- c) **Estados Financieros combinados.** - Son aquellos que presentan la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de compañías afiliadas como si fueran una sola.

B-9 Información Financiera a fechas intermedias.

Los cambios en la economía y las necesidades de inversión han obligado a las entidades económicas a emitir Información Financiera por periodos menores al del ejercicio social.

Esta información de vital importancia debe ser oportuna, porque de lo contrario pierde su significado, por lo tanto, el plazo que medie entre la fecha a la que se refiere la Información Financiera y en la que se emite, debe ser razonable.

Por lo anterior, se crea este boletín, que tiene como objetivo definir la aplicación de los Principios de Contabilidad en la Información Financiera a fechas intermedias.

B-10 Reconocimiento de los efectos inflacionarios en la Información Financiera.

El objetivo de este boletín es establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de las partidas contenidas en la Información Financiera, que se ven afectadas por la inflación.

B-12 Estado de Cambios en la Situación Financiera.

Este boletín tiene como objetivo establecer las disposiciones relativas a la preparación y presentación del Estado de Cambios en la Situación Financiera expresado en pesos de poder adquisitivo a la fecha del Balance General.

B-13 Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros.

La información de los Estados Financieros proviene de acontecimientos y transacciones ocurridas, sin embargo, en ocasiones ocurren hechos posteriores que confirman o modifican su contenido, es por ello, que este boletín emite reglas particulares sobre los hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros.

Los hechos posteriores relevantes en la preparación y presentación de la Información Financiera del periodo son de tres clases:

1. Los que originan modificaciones a los resultados del ejercicio al que se refieren los Estados Financieros.
 - a. Las estimaciones para cuentas por cobrar de recuperación dudosa.
 - b. Las estimaciones para devoluciones, rebajas, descuentos por pronto pago.
 - c. Estimaciones de precios de inventarios.
 - d. Estimaciones de la vida útil de los activos.
 - e. Estimaciones de pasivos.
 - f. Información sobre contingencias que puedan ser cuantificables.
2. Los que originan modificaciones a la presentación de los Estados Financieros.
 - a. Reestructuración formal de carteras vencidas.
 - b. Reestructuración formal de vencimiento de pasivos.

- c. Incumplimiento en contratos de préstamos.
3. Los que originan revelaciones a través de notas de los Estados Financieros.
- a. Fluctuación cambiaria de la moneda del país o cambios en la paridad de monedas extranjeras.
 - b. Cambios en los precios de las inversiones temporales respecto a valores cotizados en el mercado a la fecha del cierre.
 - c. Resultados en ventas o abandono de activos fijos.

B-14 Utilidad por Acción.

La utilidad por acción es un indicador financiero utilizado por los analistas e inversionistas para la toma de decisiones en el mercado de valores ya que forma parte de la razón precio – utilidades, la cual es de suma importancia ya que nos permite evaluar el potencial generador de utilidades de los instrumentos de capital.

La importancia de las utilidades por acción, para la toma de decisiones, trajo como consecuencia, la creación de este boletín, que tiene por objetivo definir los elementos y la metodología para el cálculo de la utilidad por acción, así como las reglas para su presentación en los Estados Financieros.

B-15 Transacciones en moneda extranjera y conversión de los Estados Financieros de operaciones extranjeras.

El objetivo de este boletín es establecer reglas contables para la valuación y presentación de las transacciones efectuadas con monedas extranjeras.

Este boletín es aplicable a las empresas mexicanas que realizan transacciones en moneda extranjera y/o inversiones en subsidiarias y asociadas en el extranjero.

Serie C PRINCIPIOS APLICABLES A PARTIDAS O CONCEPTOS ESPECÍFICOS

C-1 Efectivo.

El objetivo de este boletín es establecer las reglas para la valuación y presentación de las partidas que integran el efectivo en el Balance General de una Entidad.

El efectivo debe estar constituido por moneda de curso legal o sus equivalentes, propiedad de una Entidad y disponibles para realizar operaciones tales como: depósitos bancarios en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales, monedas extranjeras y metales preciosos.

El efectivo se valúa a su valor nominal. El representado por metales preciosos amonedados y moneda extranjera, se valúa a la cotización aplicable a la fecha de los Estados Financieros.

C-2 Instrumentos Financieros.

El objetivo de este boletín es determinar las reglas generales de valuación, presentación y revelación en la Información Financiera que deben seguir los inversionistas en instrumentos financieros.

Un instrumento financiero es un contrato que da origen tanto a un activo financiero de una Entidad como a un pasivo financiero o instrumento de capital.

Los instrumentos financieros de deuda son contratos celebrados para satisfacer las necesidades de financiamiento temporal.

Los instrumentos de capital son documentos o títulos, referidos a un contrato, que evidencie la participación en el capital contable de una Entidad.

Los instrumentos financieros combinados son contratos que incluyen un instrumento financiero de deuda junto con un instrumento de capital.

La vigencia de estas disposiciones son de observancia obligatoria a partir del primero de enero del 2001.

La aplicación de estas reglas deja sin efecto a las establecidas en las siguientes normas contables:

- a) Boletín C-1 en lo que respecta a inversiones temporales.
- b) Boletín C-9 en todo lo que se contrapone a las establecidas en este Boletín.
- c) Boletín C-3 en lo que se refiere a cuentas por cobrar que no sean provenientes de las actividades comerciales de las entidades.

C-3 Cuentas por Cobrar.

El objetivo de este boletín es determinar las reglas de aplicación de los Principios de Contabilidad, a las cuentas por cobrar de empresas industriales y comerciales.

Entendiéndose, que las cuentas por cobrar están representadas por derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo.

C-4 Inventarios.

Este rubro está constituido por los bienes de una Empresa destinados a la venta o a la producción, para su posterior venta tales como materia prima, producción en proceso, artículos terminados y otros materiales que se utilizan en el empaque o en base de mercancías, así como, de las refacciones para mantenimiento que se consuman en el acto normal de operaciones.

Por lo tanto, el objetivo de este boletín, es determinar las reglas de valuación y presentación, en los Estados Financieros del rubro inventarios.

C-5 Pagos Anticipados.

Representan una erogación efectuada por servicios que se van a recibir o por bienes que se van a consumir en el negocio y cuyo propósito, no es venderlos, ni utilizarlos en el proceso productivo.

Los pagos anticipados implican un derecho o privilegio, para que puedan explorarse deberán ser capaces de generar beneficios o evitar desembolsos en el futuro.

El objetivo de este boletín es determinar las reglas de valuación y presentación de los pagos anticipados.

C-6 Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

El objetivo de este boletín es establecer las reglas para la aplicación de los Principios de Contabilidad a los rubros: inmuebles, maquinaria y equipo, mejor conocidos como activo fijo de las empresas comerciales e industriales.

Los inmuebles, maquinaria y equipo son bienes tangible que tiene por objetivo:

1. El uso o usufructo de los mismos, en beneficio de la Empresa.
2. La producción de artículos para su venta o el uso de la Entidad.
3. La prestación de servicios a la Entidad, o al público en general.

La adquisición de estos bienes es para uso de la Entidad y no con el propósito de venderlos.

C-8 Intangibles.

Este boletín tiene como objetivo establecer las reglas para aplicar los Principios de Contabilidad relativos a los activos intangibles de empresas comerciales e industriales.

Considerando, que el concepto de intangibles, en este boletín, se restringe a aquellos activos no circulantes que sin ser materiales son aprovechados por el negocio.

Existen dos clases de activos intangibles que son los siguientes:

- a) Partidas que representan la utilización de servicios o el consumo de bienes, que debido a que se esperan que se produzcan ingresos en el futuro, la aplicación de resultados como un gasto, es diferida, hasta el ejercicio en que se obtienen los ingresos.

- b) Partidas que implican un derecho o privilegio, algunas veces, tienen la particularidad de poder reducir costos de producción, mejorar la calidad de un producto o promover su aceptación en el mercado. El costo de estas partidas es absorbido en los resultados durante el periodo en que rinden beneficios.

C-9 Pasivo.

El objetivo de este boletín es determinar las reglas para la aplicación de los Principios de Contabilidad relativos al pasivo de empresas comerciales e industriales.

El pasivo comprende obligaciones presentes provenientes de operaciones o transacciones pasadas, por ejemplo: la adquisición de mercancías o servicios, pérdidas o gastos, o por la obtención de préstamos para financiamiento.

Los principales conceptos que integran el pasivo, son los siguientes:

1. Adeudos por la adquisición de bienes y servicios.
2. Cobros anticipados a cuenta de futuras ventas de mercancías o prestación de servicios.
3. Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para consumo.
4. Pasivos provenientes de obligaciones contractuales o impositivas como son: sueldos, comisiones, regalías, gratificaciones, entre otras.
5. Préstamos de instituciones de crédito, de particulares, de compañías filiales, de accionistas o funcionarios.
6. Operaciones bancarias de descuento de documentos.

De acuerdo con su fecha de liquidación o vencimiento, el pasivo se clasifica en:

- A) Pasivo a corto plazo.- cuya liquidación se producirá dentro de un año o en el curso normal de las operaciones.
- B) Pasivo a largo plazo.- está representado por adeudos cuyo vencimiento será posterior a un año.

C-11 Capital Contable.

Este boletín establece las reglas de aplicación de los Principios de Contabilidad al capital contable de entidades establecidas con fines de lucro, principalmente sociedades mercantiles.

"El capital contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una Entidad, el cual se ejerce mediante reembolso o distribución" (Boletín A-11 párrafo 40.)

El capital contable está formado por:

- a) **Capital contribuido.** Está formado por las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la Entidad, así como el ajuste de estas partidas por los cambios de precios. Están integrados por los siguientes conceptos: capital social, aportación para futuros aumentos de capital, prima en venta de acciones y donaciones.

- b) **Capital ganado.** Corresponde al resultado de las actividades operativas de una Entidad y de otras circunstancias que la afecten. Está integrado por los siguientes conceptos: utilidades retenidas, incluyendo las aplicadas a reservas de capital, pérdidas acumuladas y exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.

C-12 Contingencias y Compromisos.

La finalidad de este boletín es establecer el tratamiento que debe darse a las contingencias y a los compromisos que afectan la situación financiera de las empresas.

Las contingencias se clasifican en dos grandes grupos:

1. Las de carácter repetitivo.- que son susceptibles de medición a través de la experiencia o de la probabilidad empírica o estadística.

2. Las de carácter aislado en las que existen elementos de juicio, estimación u opinión que permiten medir su resultado probable.

C-13 Partes Relacionadas.

Son partes relacionadas de la Empresa informante aquellas entidades o personas que directa o indirectamente:

- a. Ejercen control o influencia significativa sobre ella.
- b. Están bajo su control o influencia significativa.
- c. Están bajo el mismo control o influencia significativa que ella.

Se consideran partes relacionadas de la Empresa informante, las siguientes:

- a) Las compañías tenedoras, subsidiarias, asociadas y afiliadas.
- b) Otras empresas y personas que tengan influencia significativa en el derecho de voto de la Empresa informante.
- c) Los consejeros, directores y ejecutivos de alto nivel de las empresas en las que ellos tengan poder de decisión o influencia significativa en las decisiones operacionales y financieras.

Serie D PROBLEMAS ESPECIALES DE DETERMINACIÓN DE RESULTADOS.

D-3 Obligaciones Laborales.

A este boletín también se le conoce como "Tratamiento contable de remuneraciones al personal" y tiene como objetivo establecer:

- a) Las bases para cuantificar el monto del pasivo por obligaciones laborales.
- b) Las bases para cuantificar el costo neto de las obligaciones laborales del periodo.
- c) Las reglas del reconocimiento y presentación.

D-4 Tratamiento Contable del Impuesto Sobre la Renta y la Participación de los Trabajadores en la Utilidad.

El propósito de este boletín es establecer las reglas para el tratamiento contable del I.S.R. y de la P.T.U., en la elaboración de los Estados Financieros.

El tratamiento contable abarca aspectos como :

- a) El efecto del I.S.R. y de la P.T.U. cuando existen discrepancias de criterio por las disposiciones legales y la técnica contable.
- b) Los efectos contables originados por la amortización de pérdidas fiscales.
- c) El I.S.R. y P.T.U. aplicables a partidas extraordinarias y a los ajustes a resultados de periodos anteriores.

D-5 Arrendamientos.

El objetivo de este boletín es definir y clasificar a los contratos, basándose en sus atributos económicos, así como establecer las reglas de valuación, reconocimiento, presentación y revelación de cada una de las clases de arrendamiento en los Estados Financieros.

Los arrendamientos se clasifican en base al grado en que los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo permanecen con el arrendador o con el arrendatario.

Los arrendamientos se clasifican en:

- a) **Arrendamiento capitalizable.-** cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado. Normalmente este tipo de arrendamientos no son cancelables y aseguran para el arrendador la recuperación de sus inversión de capital más un rendimiento.

- b) **Arrendamiento operativo.-** cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador.

B. CODIGO FISCAL DE LA FEDERACIÓN.

El artículo 28 señala que "Las personas de acuerdo con las disposiciones fiscales estén obligadas a llevar Contabilidad", y deberán observar las siguientes reglas:

- I. Llevar los sistemas y registros contables que señale el Reglamento de este Código, siendo éstos los siguientes:

Art. 26 del RCFF. Los sistemas y registros contables deberán llevarse por los contribuyentes mediante los instrumentos, recursos y sistemas de registros y procedimientos que mejor convenga a las características particulares de su actividad, pero en todo caso deberán satisfacer como mínimo los requisitos que permitan:

- I. Identificar cada operación, acto o actividad y sus características, relacionándolas con la documentación comprobatoria, de tal forma que aquéllos puedan identificarse con las distintas contribuciones y tasas, incluyendo las actividades liberadas de pago por la Ley.

- II. Identificar las inversiones realizadas relacionándolas con la documentación comprobatoria, de tal forma que puedan precisarse la fecha de adquisición del bien o de efectuada la inversión, su descripción, el monto original de la inversión y el importe de la deducción anual.
- III. Relacionar cada operación, acto o actividad con los saldos que den como resultado las cifras finales de la cuentas.
- IV. Formular los Estados de Posición Financiera.
- V. Relacionar los Estados de Posición Financiera con la cuentas de cada operación.
- VI. Asegurar el registro total de operaciones, actos o actividades y garantizar que se asienten correctamente, mediante los sistemas de control y verificación internos necesarios.
- VII. Identificar las contribuciones que se deben cancelar o devolver, en virtud de devoluciones que se reciban y descuentos que se otorguen conforme a disposiciones fiscales.
- VIII. Comprobar el cumplimiento de los requisitos relativos al otorgamiento de estímulos fiscales.

Lo dispuesto en este artículo es sin perjuicio de que los contribuyentes lleven además los registros a que se les obliguen las disposiciones fiscales y utilicen, en su caso, las maquinas registradoras de comprobación fiscal.

Art. 28 fracción II. Los asientos en la Contabilidad serán analíticos y deberán efectuarse dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se realicen las actividades respectivas.

III. Llevarán la Contabilidad en su domicilio. Dicha Contabilidad podrá llevarse en lugar distinto cuando se cumplan los requisitos que señale el reglamento de este Código.

Quedan incluidos en la Contabilidad los registros y las cuentas especiales a que obliguen las disposiciones, los que lleven los contribuyentes aun cuando no sean obligatorios y los libros y registros sociales a que obliguen otras leyes.

Art. 27 del RCFF. Establece que los contribuyentes, para cumplir con los dispuesto en el Art. 26 del RCFF, podrán usar indistintamente los sistemas de registro manual, mecanizado o electrónico, siempre que se cumpla con los requisitos que para cada caso se establece en el Reglamento.

C. LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

El Capítulo VIII (De las obligaciones de las Personas Morales) del Título II (De las Personas Morales) de la Ley del ISR, en su artículo 86 expresa "Los Contribuyentes que obtengan ingresos de los señalados en este Título, además de las obligaciones establecidas en otros artículos de esta Ley, tendrán las siguientes":

Llevar Contabilidad conforme al CFF.

I. Llevar la Contabilidad de conformidad con el Código Fiscal de la Federación, su Reglamento y el Reglamento de esta Ley, y efectuar los registros en la misma. Cuando se realicen operaciones en moneda Extranjera, estas deberán registrarse, al tipo de cambio aplicable en la fecha en que se concierten".

D. LEY DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO.

El Capítulo VII (De las Obligaciones de los Contribuyentes) en su artículo 32 señala que los obligados al pago de este Impuesto y las personas que realicen los actos o actividades a que se refiere el artículo 2-A tienen, además de las obligaciones señaladas en otros artículos de esta Ley, las siguientes:

Llevar la Contabilidad, y separar de las operaciones las distintas tasas del IVA.

I. Llevar Contabilidad, de conformidad con el Código Fiscal de la Federación, su Reglamento y el Reglamento de esta Ley, y efectuar conforme a este último la separación de los actos o actividades de las operaciones por las que deba pagarse el Impuesto por las distintas tasas, de aquéllos por los cuales esta Ley libera de pago.

E. CÓDIGO DE COMERCIO.

Dentro del Capítulo III del Título Segundo (De las obligaciones comunes a todos los que profesan el comercio) se encuentra la normatividad que deben seguir los comerciantes en relación con su Contabilidad Mercantil.

Art. 33. El comerciante está obligado a llevar y mantener un sistema de Contabilidad adecuado. Este sistema podrá llevarse mediante los instrumentos, recursos y sistemas de registro y procesamiento que mejor se acomoden a las características particulares del negocio, pero en todo caso deberá satisfacer los siguientes requisitos mínimos:

- a) Permitirá identificar las operaciones individuales y sus características, así como conectar dichas operaciones individuales con los documentos comprobatorios originales de las mismas.
- b) Seguir la huella desde las operaciones individuales a las acumulaciones que den como resultado las cifras finales y viceversa.
- c) La preparación de los Estados que se incluyan en la Información Financiera del negocio.
- d) Conectar y seguir la huella entre las cifras de dichos Estados, la acumulación de las cuentas y la operaciones individuales.

e) Incluirá los sistemas de control y verificación internos necesarios para impedir la omisión del registro de operaciones, para asegurar la corrección del registro contable y para asegurar la corrección de las cifras resultantes.

Art. 34. Cualquiera que sea el sistema de registro que se emplee, se deberán llevar debidamente encuadernados, empastados y foliados el libro mayor y, en el caso de las personas morales, el libro o los libros de actas.

Art. 37 Todos los registros deberán llevarse en castellano, aunque el comerciante sea extranjero.

Art. 38. El comerciante deberá conservar, debidamente, los comprobantes originales de sus operaciones, de tal manera que pueda relacionarse con dichas operaciones y con el registro que de ella se haga, y deberá conservarlos por un plazo mínimo de diez años.

CAPITULO 4.

LOS ESTADOS FINANCIEROS.

4.1 ESTADOS FINANCIEROS BASICOS.

A) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

Este Estado es también conocido con el nombre de **BALANCE GENERAL**, debido a la evolución que ha tenido la actividad contable el área financiera de los negocios llevo a conocerse también como Estado de Posición Financiera, y el cual es reconocido y utilizado por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Se considera como un Estado Básico debido a que en sus cifras nos muestra de manera ordenada los valores esenciales de las inversiones, así como el valor del Capital Contable.

El Balance General, muestra los Activos, Pasivos y Capital Contable a una fecha determinada.

La gran mayoría de los usuarios tienden a hacer un reconocimiento de la situación financiera de las empresas a través de este Estado Financiero, ya que las cuentas se colocan de acuerdo a las categorías principales de **Activos, Pasivos** y de **Capital**, y que a su vez agrupan en subcategorías a cuentas, para que los lectores dispongan con mayor rapidez de una perspectiva general de los derechos y obligaciones con los que cuenta una sociedad.

El Boletín B-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad lo define de la siguiente manera: **"Es aquel que tiene como objetivo presentar todo el patrimonio o bienes de una Entidad financiera y su origen, ya sea interna o externa."** (*Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, 2003*)

A continuación se presentan las siguientes definiciones:

Joaquín Moreno Fernández. "Muestra en unidades monetarias la Situación Financiera del Ente Económico en una fecha determinada".

Gerardo Guajardo, Cantú. "A este informe se le conoce comúnmente como Balance General, en el cual se presenta información que es útil para la toma de decisiones en una Empresa, en cuanto a la inversión y al financiamiento"

Por consiguiente se puede definir como: ***"un resumen estático de la Situación Financiera de una Empresa que muestran los bienes y derechos (Activos); deudas y obligaciones (Pasivos) y el Capital Contable a una fecha determinada"***.

1. - **ACTIVO.** Es el conjunto de derechos, bienes o servicios que adquiere una Empresa como resultado de las operaciones que realiza con terceras personas.

El activo se va a caracterizar por contar con valores uniformes que se clasifican de acuerdo a su mayor o menor facilidad de conversión a efectivo.

- a) **Circulante.**- Representa todas aquellas partidas que son cuantificables en efectivo, o derechos que se contraen para recibir dinero, como lo son las cuentas y documentos por cobrar, los inventarios, pagos por las ventas realizadas o los efectuados por terceros en su calidad de deudores.

- b) Fijos.- Representan los bienes inmuebles los cuales pueden presentarse como maquinaria, equipo, terrenos, edificios, construcciones que se adquieren con el objeto de ser utilizados durante el ciclo de operaciones de la compañía, o que en su caso se espera sean convertidos a efectivo a través de la venta.

- c) Diferidos.- Representan erogaciones efectuadas con anticipación para recibir un servicio que a su vez contraiga una utilidad y tienen la característica de amortizarse.

A este tipo de Activos se les identifica como intangibles, o Activos no circulantes, ya que no son materiales corpóreos, pero que son aprovechables, el costo de estos bienes se absorbe a través de la amortización.

Existen también cuentas complementarias que habrán de aumentar o disminuir los valores del activo, son cuentas de valuación que forman parte de este rubro pero que no representan parte de este del activo en sí; a este tipo de movimientos lo conocemos también como cuentas de orden, y aparecen al final de la sección del activo. El Activo nos muestra la capacidad que tiene la Empresa para obtener beneficios.

2. - PASIVO.- El pasivo de una Empresa se integra por operaciones que muestran una obligación contraída con terceras personas como consecuencia de las transacciones realizadas, para beneficios de la sociedad.

Las obligaciones que se muestran no son trasferibles, ni ineludibles, y representan una obligación en el presente, y que puede estar condicionado a un plazo de vencimiento futuro o inmediato.

Se considera que el pasivo es cuantificable en unidades monetarias, cuando puede identificarse de manera separada del resto de las obligaciones que se han adquirido.

Los pasivos son obligaciones que tienen la Entidad de pagar efectivo o de proporcionar bienes y servicios a otras entidades.

El pasivo comprende obligaciones presente provenientes de operaciones o transacciones pasadas, tales como: la adquisición de mercancías o servicios, pérdidas o gastos en que se ha incurrido, o por la obtención de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

Habrán de clasificarse de acuerdo al grado de mayor a menor exigibilidad, es decir, cuando el vencimiento es a corto plazo y a largo plazo.

- a) Corto Plazo.- Son aquellos que tiene un período de vencimiento en el año o dentro del ciclo operativo normal, son también conocidos como pasivos circulantes.

Los circulantes se registran de manera automática ya que son el resultado de realizar actividades con entidades externas, ya sea por compras de bienes o servicios a créditos o con documentos por pagar a corto plazo, con proveedores y/o acreedores.

Incluyen a su vez salarios que les debe a los empleados de la compañía, los impuestos por pagar al gobierno, y los intereses que surgen como resultado del reconocimiento del pasivo del tiempo sobre una obligación.

- b) Largo Plazo.- Son obligaciones cuyo vencimiento es exigible a mas de un año a partir de la fecha del Estado de Posición Financiera.

En el podemos encontrar las obligaciones por pensiones y contratos de arrendamiento, el tiempo del Impuesto Sobre la Renta diferido.

Algunas sociedades incluyen en sus pasivos los prestamos que piden al público en general a través de bonos, que se acompañan algunas veces con escrituras de fideicomiso.

En ocasiones podemos encontrar dentro de este rubro a los pasivos contingentes, que representan una obligación que depende de un evento futuro que es originado por haber realizado una operación con anterioridad; en algunas ocasiones es por una cantidad definida o indefinida, como lo puede ser una demanda, o compromisos por garantías, disputas contractuales y desacuerdos con el gobierno. Los pasivos contingentes se localizan después del pasivo a corto plazo, y antes del capital.

La movilidad de un pasivo, y el nivel de este a la fecha de análisis es importante ya que un pasivo en mayor cuantía puede ocasionar dificultades a la Empresa ya sea para generar capital adicional o llegar a una liquidación no deseada.

3.- CAPITAL.- Es el derecho que tienen los dueños de las empresas sobre los activos netos de su propiedad.

De acuerdo al Boletín C-11 Capital Contable, el capital se clasifica de dos formas:

- a) Por su Origen.
- 2) **Capital Contribuido:** Formado por las aportaciones de los dueños, donaciones recibidas, ajustes por revaluación y por cambio de moneda
- 3) **Capital Generado:** Corresponde a los resultados de las actividades de la Empresa.

b). Por su Definición.

1.- Capital contribuido.

- Capital Social.
- Aportaciones para futuros aumentos de capital.
- Prima por venta de acciones.
- Donaciones.

2.- Capital ganado.

- Utilidades retenidas.
- Perdidas acumuladas.
- Exceso o insuficiencia en la actualización del capital variable.

FORMAS DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

- a) **Forma de reporte:** Se clasifica la información registrando en primer instancia la categoría de Activo, Pasivo y Capital (cuentas de balance); en donde el resultado del ejercicio se coloca en la parte final, quedando de esta manera verticalmente, como si fuese un reporte o listado.
- b) **Forma de Cuenta:** Se presenta de manera horizontal teniendo en el lado izquierdo el valor del activo, y del lado derecho el valor del pasivo y activo, como si fuera una "T" de mayor.

COMPañA "X", S.A. DE C.V.
Estado de Situación Financiera al 31/12/20X0.

ACTIVO CIRCULANTE		PASIVO A CORTO PLAZO	
Caja y Efectivo	XXXXXX	Proveedores	XXXXXX
Bancos	XXXXXX	Impuestos por Pagar	XXXXXX
Clientes	XXXXXX	I.V.A. por Pagar	XXXXXX
Deudores Diversos	XXXXXX	Acreedores Diversos	XXXXXX
I.V.A. Acreditable	XXXXXX	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	XXXXXX
Accionistas	XXXXXX		
Saldos a Favor	XXXXXX	PASIVOS A L.P.	XXXXXX
Anticipo a Proveedores	XXXXXX		
Depósitos en Garantía	<u>XXXXXX</u>	TOTAL PASIVO	XXXXXX
TOTAL ACT. CIRC.	<u>XXXXXX</u>	C A P I T A L	
ACTIVO FIJO		Capital Social	XXXXXX
Equipo de Cómputo	XXXXXX	Resultado de Ejercicios Anteriores	XXXXXX
Deprec. de Eq. de cómputo	(XXXXXX)	Aportac. para Futuros Aum. de Capital	XXXXXX
Mobiliario y Equipo de Oficina	XXXXXX	Utilidad o (perdida) del Ejercicio	XXXXXX
Deprec. de Mob. y Eq. de Oficina	(XXXXXX)	TOTAL CAPITAL	XXXXXX
Equipo de Transporte	XXXXXX		
Deprec. de Eq. de Transporte	(XXXXXX)		
TOTAL ACTIVO FIJO			
ACTIVO DIFERIDO			
Seguros Pag. por Antic.	<u>XXXXXX</u>		
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	<u>XXXXXX</u>		
TOTAL ACTIVO	<u>XXXXXX</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>XXXXXX</u>

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

B) ESTADO DE RESULTADOS.

Las operaciones que realiza la Empresa, al provocar aumentos y disminuciones en los conceptos que integran al Activo, al Pasivo y al Capital Contable, modifican constantemente su estructura financiera.

Las modificaciones que se reflejan en el activo y en el pasivo se registran inmediata y directamente en las cuentas correspondientes a cada uno de los conceptos afectados, y asimismo se presentan directamente, tomando los importes de las cuentas que los integran en el Balance. Sin embargo, las modificaciones provocadas por las operaciones realizadas, que afectan al capital contable no se registran ni inmediata ni directamente en las cuentas que integran este elemento del Balance, sino que se acumulan en las cuentas de resultados y solo después, como resumen, son presentadas en el Balance.

Los resultados de operación en las empresas mercantiles constituyen una utilidad o una pérdida, y en las instituciones sin fines de lucro un remanente de ingresos sobre egresos o un excedente de egresos sobre ingresos.

El estado financiero que contiene los detalles acerca de los resultados de operación de la Empresa es conocido como Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias, y podemos definirlo en los siguientes términos:

La Comisión de Principios de Contabilidad en el Boletín B-3 lo define de la siguiente manera: "**Es el Estado Financiero que muestra la utilidad o pérdida y el camino para obtenerla durante un ejercicio determinado.**" (*Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, 2002*)

S.E. Bolten. "Refleja la rentabilidad de la Empresa durante el período contable. Muestra el origen de los ingresos y la naturaleza de los gastos y pérdidas, factores que dan lugar a la Utilidad Neta".

Joaquín Moreno Fernández. "Muestra los efectos de las operaciones de una Entidad y su resultado final en forma de un beneficio o una pérdida por un periodo determinado".

Gerardo Guajardo Cantú. "Estado Financiero que resume los resultados de las operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo para determinar si se ganó o se perdió en el desarrollo de las mismas".

Por consiguiente se puede definir como: ***"El Documento en el cual se registran los aumentos y disminuciones que sufren los conceptos que reflejan un posible aumento o una posible disminución en el Capital Contable, como consecuencia de las operaciones realizadas por la Empresa"***.

Las cuentas que integran el Estado de Resultados para una Empresa Mercantil son:

Ventas.- Ingreso generado por la mercancía.

Productos Financieros.- En esta cuenta se acumulan las ganancias derivadas de inversiones u otras operaciones estrictamente financieras por el cobro de intereses por dinero u otros bienes otorgados en préstamo y los descuentos obtenidos de los proveedores por pronto pago.

Otros Productos.- En esta cuenta se acumulan las ganancias obtenidas de operaciones que no corresponden directamente al giro de la Empresa por concepto de rentas percibidas por el arrendamiento de locales u otros bienes, utilidad en ventas de activo fijo, comisiones ganadas por venta de mercancías en comisión e ingresos obtenidos de venta de desperdicios.

Costo de Ventas.- Es el costo que se origina por la mercancía realizada.

Gastos de Ventas.- En esta cuenta se acumulan todos los gastos que origina la realización de las actividades directamente relacionadas con las mercancías.

Gastos de Administración.- En esta cuenta se acumulan todos los gastos que origina la administración general de la Empresa.

Gastos Financieros.- En esta cuenta se acumulan todos los gastos provocados por el uso de dinero, cobro de comisiones, gastos de cobranza y pago de intereses por dinero u otros bienes recibidos en préstamo. Y los descuentos concedidos a los clientes por pronto pago.

Otros Gastos.- En esta cuenta se acumulan los gastos obtenidos de operaciones que no corresponden directamente al giro de la Empresa por concepto de donativos a instituciones de beneficencia, culturales, deportivas, obsequios al personal y pérdida en venta de activo fijo.

COMPañIA " X ", S.A. DE C.V.

Estado de Resultados del 01/01/20X0 al 31/12/20X0.

INGRESOS		\$
- Costo de Operación	
= UTILIDAD BRUTA		<u>\$</u>
-Gastos y Productos Financieros		
Gastos Financieros	\$	
Productos Financieros	
	<u>\$</u>	
UTILIDAD DESPUÉS DE GASTOS Y PRUCTOS FINANCIEROS		\$
Otros Gastos y Otros Productos:		
Otros Gastos	\$.....	
Otros Productos	<u>\$.....</u>	
TOTAL UTILIDAD o (PERDIDA)		<u>\$</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

C. ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE.

Es el Estado Financiero Básico que explica como se constituyen las cuentas que hace variar al capital contable. Por ejemplo, los movimientos realizados para aumentar, disminuir o actualizar las partidas del capital ya que son factores indispensables para la elaboración de éste informe. Del mismo modo, las utilidades y los dividendos se incluyen en el Estado Financiero antes mencionado.

Es un estado dinámico y es el enlace entre el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, con el primero en relación a las utilidades retenidas que son parte del capital contable; y con relación al segundo en la utilidad neta del período.

Su importancia radica en el interés que tenga el accionista en conocer las modificaciones que haya sufrido su patrimonio, o bien muestra los dividendos que se hayan repartido, las cantidades que se encuentran disponibles de utilidades.

La Comisión de Principios de Contabilidad en el Boletín B-1 da la siguiente definición **"Muestra los cambios en la inversión de los propietarios durante el período."** (Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., 2002)

Este documento:

- Nos muestra los saldos iniciales y finales, así como los movimientos que tuvieron las cuentas que integran el Capital Contable de una Empresa, en un periodo determinado.
- Se elabora a partir de la comparación del Capital Contable a dos fechas distintas, por lo tanto, es dinámico.

COMPAÑIA " X ", S.A. DE C.V.

Estado de Variaciones del Capital Contable al 31/12/20X0.

	Al principio del periodo	Aumentos	Disminuciones	Al final del periodo
CAPITAL SOCIAL:				
Aumento al Capital Social de X acciones de \$1 c/u	\$ XXXXX	XXXXX		XXXXX
Aportaciones para futuros aumentos de capital	XXXXX			XXXXX
Primas por emisión de acciones sobre el capital aumentado		XXXXX		
Total Capital Social	<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>		<u>XXXXX</u>
UTILIDADES RETENIDAS:				
Pendientes de aplicar:				
Al iniciar el periodo	XXXXX			XXXXX
Dividendos decretados			XXXXX	(XXXXX)
Incremento a la reserva legal			XXXXX	(XXXXX)
Incremento en la reserva de reinversión			XXXXX	(XXXXX)
Utilidad neta del periodo		<u>XXXXX</u>		<u>XXXXX</u>
Total de Ut. Retenidas pendientes de aplicar	<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>
Aplicadas a reservas:				
Reserva Legal	XXXXX	XXXXX		XXXXX
Reserva de reinversión	XXXXX	XXXXX		XXXXX
Total de Ut. Retenidas aplicadas a reservas	<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>		<u>XXXXX</u>
Total Capital Social y Utilidades Retenidas		<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXXX</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

D) ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA.

"El objetivo de este Estado es 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": (*Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., 2002*)

- 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 o 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 periodo.

En la actualidad este estado financiero está tomando importancia, ya que en épocas anteriores no se manejaba este documento, por ejemplo, varios autores de libros antiguos no manejan este concepto.

De las pocas definiciones se presentan las siguientes:

S.E Bolten. "Informa de los flujos de efectivo que ocurrieron durante el año; es un registro histórico que indica el origen de los recursos y cómo se aplicaron".

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 en la

Entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado”.

Complementa la información de los Estados Financieros de las fuentes u origen de los recursos, su aplicación o empleo durante un mismo período de una Empresa, es decir, nos muestra cambios sufridos por una Empresa en su estructura financiera entre dos fechas.

La obtención de recursos proviene principalmente de la siguientes actividades:

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 pago de otros recursos obtenidos mediante operaciones a corto y mediano plazo.

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

Las actividades de operación generalmente están relacionadas con la producción y distribución de bienes y prestación de servicios.

Normalmente las actividades de operación están relacionadas con transacciones y otros 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 y que no quedan enmarcadas en las actividades de financiamiento o de inversión antes definidas.

COMPañA " X ", S.A. DE C.V.

Estado de Cambios en la Situación Financiera al 31/12/20X0.

Recursos provenientes de:		
Utilidad neta del año		\$ XXXXXX
Cargos a resultados que no presentaron reembolsos en efectivo:		
Depreciación	\$ XXXXXX	
Amortización	XXXXXX	XXXXXX
Disminución en el capital de trabajo:		
Efectivo en caja y banco	XXXXXX	
Intereses por pagar	XXXXXX	
Otros	XXXXXX	XXXXXX
Recursos generados por las operaciones normales		
Ventas de equipos netos		XXXXXX
Aumento en pasivo no circulante:		
Préstamo hipotecario		XXXXXX
Total de recursos generados		<u>XXXXXX*</u>
Recursos utilizados en:		
Aumentos en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar – neto	XXXXXX	
Inventarios	XXXXXX	
Documentos por pagar a Bancos	XXXXXX	
Documentos por pagar a proveedores	XXXXXX	
Otros	XXXXXX	XXXXXX
Aumentos en activos no circulantes:		
Maquinaria y equipo	XXXXXX	
Muebles y enseres	XXXXXX	
Equipo de Transporte	XXXXXX	
Construcciones en proceso	XXXXXX	
Terrenos	XXXXXX	XXXXXX
Disminuciones en el capital:		
Dividendos decretados		XXXXXX
Total de recursos utilizados		<u>\$ XXXXXX</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

4.2 ESTADOS FINANCIROS SECUNDARIOS.

Son todos aquellos Estados Financieros representativos para la Empresa que son elaborados en forma analítica, entre los más destacados se encuentran los siguientes:

a) SECUNDARIOS O COMPLEMENTARIOS.

Costo de ventas y producción.

Capital de trabajo.

Relaciones analíticas del balance general o estado de resultados.

Flujo de efectivo.

b) COMPARATIVOS.

Estado de consolidación.

Estado de liquidación.

Estado de fusión.

Estado pro forma.

4.3 LA TOMA DE DECISIONES EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros son un elemento imprescindible en la toma de decisiones; para interpretarlos adecuadamente es necesario conocer datos claves de los problemas por los que atraviesa la Empresa como pueden ser la inflación, devaluación, competencia en el mercado, impuestos, costos excesivos entre otros,

estos factores pueden cambiar notablemente el contexto de la información contenida en ellos.

Abraham Perdomo Moreno. El Dr. en Administración de Negocios define la Toma de Decisiones como: **"Elegir de un conjunto de alternativas factibles, la mejor, mediante un proceso de recopilación de datos significativos, análisis, planeación y control financiero e implantación de la acción necesaria, para solución de problemas y logro de metas y objetivos preestablecidos por la Empresa"**.

En los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados la Toma de Decisiones es una de las partes fundamentales del Análisis de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros, revelan información sobre la solvencia, estabilidad, productividad y capacidad para generar recursos en la Empresa; el poder interpretar su lenguaje representa una fuente valiosa de información que permite orientar y dirigir adecuadamente las decisiones, nos permite observar lo que esta sucediendo con la Situación Financiera y los resultados de operación, así como prever lo que sucederá, teniendo como consecuencia el éxito de la Empresa.

Para llegar a la adecuada Toma de Decisiones se estudian las alternativas que se presentan, con las limitaciones y restricciones del problema, es de importante mencionar que la experiencia y el criterio, influyen de manera significativa en la Toma de Decisiones.

CAPITULO 5.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

5.1. CONCEPTO DE ANÁLISIS FINANCIERO.

Análisis, es la distribución o separación de un todo en partes para llegar a conocer sus principios y elementos que lo componen.

Analizar es descomponer un todo en sus partes, para conocer sus componentes, su origen y los cambios que ha sufrido, para interpretar la información, que sirva de base para un diagnóstico financiero que a su vez, será el punto de partida de la planeación financiera estratégica.

El Análisis de Estados Financieros, consiste en estudiar los componentes que integran tanto en el Balance General como el Estado de Resultados, para conocer sus orígenes, analizar sus cambios, e interpretar sus cifras.

A continuación se presentan algunos conceptos de Análisis Financiero:

Es la obtención de elementos de juicio para evaluar la situación financiera y los resultados de operación de una Empresa, así como su relación y evolución a través del tiempo y las tendencias que revela.

Juan Ramón Santillana González y Roberto Macías Pineda. "Son la expresión cuantitativa de los resultados obtenidos por la administración en su actuación. Es la habilidad y la visión del factor humano quien da curso y determina los resultados que se obtengan; tal habilidad y visión no son cualidades abstractas, si no que dejan en la estructura de la Empresa".

Cesar A. Marttelo D. "Es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos de un negocio, manifestados por un conjunto de Estados Contables pertenecientes a un mismo ejercicio, y de las tendencias de sus elementos, mostrados en una serie de Estados Financieros correspondientes a varios periodos sucesivos".

De acuerdo a las definiciones anteriores se puede definir de la siguiente forma:

Análisis a los Estados Financieros es: por consecuencia separar los componentes que lo integran para conocer sus orígenes y explicar los mismos con el fin de tomar medidas preventivas como correctivas a las operaciones que varían de acuerdo a las metas y determinar tendencias de factores internos y externos.

5.2. OBJETIVO E IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mediante el análisis se evalúa y conoce la Situación Financiera de una Empresa para saber si se está cumpliendo con los propósitos y fines, con la finalidad de detectar las posibles áreas que requieran la intervención de un especialista.

Este análisis se realiza con el objeto de que el usuario de dichos Estados Financieros se le facilite comprender la relación existente entre una partida y otra.

Los fines u objetivos que persigue el Contador Público con el Análisis de los Estados Financieros son los siguientes:

a) Conocer la Situación Financiera de la Empresa.

- b) Detectar los puntos críticos de la Empresa.
- c) Proporcionarle al Contador Público un juicio para una acertada toma de decisiones.
- d) Proporcionar información clara, sencilla y accesible.
- e) Prevenir problemas futuros.

No se necesita ser experto para comprender el significado de los renglones de los Estados Financieros ya que a través del análisis los usuarios interesados en estos documentos van a lograr un rápido conocimiento de la Empresa.

"El fin del análisis de los Estados Financieros es simplificar las cifras financieras para facilitar la interpretación de su significado y el de sus relaciones"¹.

Para determinar las causas que han producido los cambios de la Situación Financiera y los resultados de operación, es necesario hacer comparaciones, las cuales son de tres tipos:

- a) Comparaciones entre los diversos elementos componentes de los Estados Financieros de una Empresa que tengan una relación de dependencia (razones),
- b) Comparaciones de cifras y razones correspondientes a Estados Financieros de varias fechas o periodos y
- c) Comparaciones de cifras y razones con las obtenidas de otros negocios similares.

¹ Macías Pineda Roberto, Análisis de los Estados Financieros y deficiencias en las Empresas, Méx. 1975.

Es importante señalar que el Análisis Financiero dará únicamente cifras frías y aisladas, las que tendrán que ser utilizadas por el experto financiero quien incorpora el análisis cuantitativo a su experiencia, criterios en cuanto al entorno económico y del mercado de inversiones como también los demás conocimientos que sirvan para lograr objetivos de análisis, planeación y de estrategia financiera.

La importancia del Análisis Financiero es, que nos proporciona un reflejo constante del Estado o Situación Financiera que presenta cada momento la Empresa, así como también nos permite saber que es lo que en determinado momento estamos ganando o perdiendo.

Por otra parte, la importancia también radica en los usuarios que se relacionan de una manera u otra con la Empresa, ya que desde el empleado más modesto hasta los administradores tienen la necesidad de conocer los resultados presentados en los Estados Financieros.

Algunas de las personas interesadas en este análisis son las siguientes:

Los Acreedores a quienes les interesa determinar:

- La capacidad de pago de sus deudores.- Ya que al concederles un préstamo, deben garantizar que tienen la solvencia para poder cumplir de acuerdo a la obligación pactada.
- La garantía que respalda sus créditos.- La Empresa puede poner en garantía un bien a favor de la deuda que contrajo con ellos.

Los Proveedores a quienes les interesa determinar:

- La capacidad de ventas de sus clientes.- Para ver la rotación de las mercancías, con la finalidad de determinar si tienen liquidez para pagar en los plazos convenidos.
- La capacidad de producción de sus clientes.- Si se trabaja con materia prima, ellos necesitan saber cuanto tiempo tarda su proceso productivo, para que una vez que el producto este terminado se mande al almacén y de ahí se distribuyan a los diferentes clientes.
- La capacidad de pago de sus clientes, para determinar cuanto se les puede vender.- Es en relación a la cartera de clientes y proveedores para que sepan en que momento se puede cobrar para solventar sus deudas.

Las Instituciones Bancarias a quienes les interesa conocer:

- La situación financiera de sus clientes.- Para comprobar que no estén muy apalancados, es decir, que no tengan más deudas que bienes, porque en este caso no podrían solventar sus deudas futuras
- Las perspectivas de crédito de sus clientes.- Ver las posibles contingencias previsibles que tengan con la cuenta de clientes, ver fechas de pago, si los clientes nos van a pagar a tiempo, y en caso de que no paguen, que medidas precautorias se deben tomar.
- Las garantías que proporcionan sus clientes.- Si se tienen los recursos para poder cubrir el crédito bancario, o si se pueden soportarlos con sus activos.

Los Propietarios a quienes les interesa conocer:

- El volumen adecuado de los ingresos.- Como sabemos una Entidad se crea con el fin de subsistir por un buen periodo de tiempo, esto es gracias a los ingresos que se generan por la actividad propia de la entidad.
- Los costos de producción, administración, venta y financiamiento.- Más que nada es para ver si de acuerdo a lo presupuestado se están llevando a cabo los costos y gastos originados, si no es así, van a buscar las posibles causas por las cuales se están aumentando los costos y gastos.
- Que la utilidad, dividendo o rendimiento éste en relación con los ingresos.-Se hacen presupuestos de ingresos, costos y gastos, si se obtiene utilidad la pueden reinvertir o dar dividendos a los accionistas participantes de la Empresa.

Los Inversionistas a quienes les interesa:

- El volumen adecuado de los ingresos.- Ya que tienen su dinero invertido en la Empresa necesitan saber si todo marcha sobre ruedas, también es para ver si el activo que tienen para la producción está funcionando al 100%, ver si se requiere un cambio de máquinas o si las que tienen reúnen los estándares para su producción.
- La situación financiera de la Empresa donde piensa invertir.- Siempre se buscará una Empresa que este financieramente sana, ya que el objetivo primordial de los inversionistas es de que a largo plazo el dinero invertido de frutos.

- La relación que existe entre el capital invertido y los intereses obtenidos.- Los inversionistas necesitan saber que rendimientos van a obtener de acuerdo al monto que piensan invertir en las acciones de la Empresa.
- La seguridad y garantía de inversión.- Siempre buscan la confiabilidad de las acciones de la Empresa, que este bien encaminada a los objetivos y metas diseñadas para el logro y supervivencia de la Entidad, ya que esto trae como consecuencia que su inversión siga generando ganancias a largo plazo.

Los Auditores a quienes les es útil para:

- Planear eficientemente los programas de auditoria.- Los auditores de acuerdo al tiempo en que se tenga planeado la revisión de las declaraciones provisionales y anual, a la contabilización de las operaciones, como respectivamente a las cuentas y subcuentas determinaran si hacen una muestra o una revisión global, por lo regular la prueba global se da cuando encuentran varias anomalías ya sea en los documentos fuentes (facturas) y a los movimientos efectuados en la contabilidad.
- Aplicar la técnica de muestreo.- Consiste en tomar de la población una muestra selectiva, ya sea al azar o a las cuentas más representativas, es decir, las cuentas que tienen más movimientos y sus saldos reflejen la mayor parte del gasto, como se sabe las cuentas tienen subcuentas y la sumatoria de las mismas son el total de la cuenta.
- Para efectos del dictamen.- Los auditores para dictaminar a los Estados Financieros tienen que ver que la contabilidad de la Empresa se hayan hecho de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

- **Para efectos del informe de auditoría.-** Ya en el informe viene si se encontraron salvedades o no, si los Estados Financieros están reexpresados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los Directivos a quienes les interesa conocer:

- **La posibilidad de obtener créditos.-** A veces es necesario recurrir a créditos bancarios para poder obtener recursos financieros, y los directivos necesitan saber si la Empresa es lo suficientemente productiva y rentable para poder obtener dicho crédito. Los bancos siempre piden como requisitos los Estados Financieros básicos como son: el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.
- **La posibilidad de aumentar los ingresos de la Empresa.-** Procederán a revisar el auxiliar de ventas e investigarían las posibles causas que puedan influir para lograr el aumento de las ventas, esto con base a un estudio de mercado, ver la calidad del producto o servicio y rediseñar la presentación del producto.
- **La posibilidad de disminuir los costos y gastos de la Empresa.-** En primera para poder disminuir los costos se harían cotizaciones con otros proveedores, que dieran el mejor precio y que su producto también reúna los requisitos que solicitan para poder producir el bien o servicio. Con relación a los gastos ya sean administrativos, de venta o financieros se estudiarían las causas por las cuales se están generando gastos excesivos tanto administrativos como de ventas y en los gastos financieros buscarían y analizarían bancos que cobraran menos intereses por operaciones y uso de cuentas.
- **El control eficiente de operaciones de la Empresa.-** La retroalimentación de las operaciones de la Entidad permiten ver causas y efectos de las mismas, por

qué se originan, por lo tanto, todas las operaciones efectuadas en la Empresa se contabilizan, ya sea ventas a crédito o de contado, compras a crédito o en efectivo, préstamos, créditos bancarios, depreciaciones de activos fijos, etc.

Secretaría de Hacienda y Crédito Público a quien le interesa conocer:

- El control de impuestos y causantes.- Le interesa saber como esta constituida, en base a Ley General de Sociedades Mercantiles, ya sea, Sociedad Anónima, Sociedad Civil, Asociación Civil, etc. Esto es para determinar su personalidad.
- El cálculo y revisión de impuestos.- Esta dependencia del Gobierno revisa que no se omitan ingresos, que se paguen los impuestos de acuerdo a las fechas de presentación de las declaraciones y pago de dichos impuestos, que no se alteren los gastos, que las retenciones efectuadas por la Empresa (I.S.P.T., I.E.P.S., I.S.R. e I.V.A.), también sean declaradas y por supuesto pagadas.
- La revisión de dictámenes de Contadores Públicos.- Los auditores revisan y dictaminan los Estados Financieros y de ahí emiten su dictamen, la Secretaría también investiga si dichos dictámenes están de acuerdo a la Ley.
- La estimación de impuestos.- De acuerdo al presupuesto de ingresos y egresos consideran el importe a pagar al fisco, la tasa está al 35%.

Los Trabajadores a quienes les interesa:

- El cálculo y revisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- Cada año los trabajadores reciben su reparto de utilidades que por ley les corresponde, para que ellos verifiquen si su pago es lo justo, por medio de un

representante asignado consulta los Estados Financieros del ejercicio anterior para comprobar fehacientemente el pago justo.

5.3. MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS.

Es una técnica aplicable a la interpretación y muestra el orden que se sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los Estados Financieros.

Los temas de decisiones más aceptadas, en todos los ámbitos de la vida son aquellos que se toman con pleno conocimiento de los hechos, antecedentes y posibilidades de aquello que se va a decidir. Aún así, conociendo todo el entorno del hecho, es fácil de equivocarse y no tomar una decisión correcta, pero el riesgo de equivocarse se puede reducir al mínimo cuando se tienen en la mano todos los elementos de juicio que nos permiten analizar todos los beneficios y/o problemas de ese suceso. Lo anterior es aplicable también cuando se trata de negocios o empresas.

Para conocer una Empresa profundamente es necesario, hacer un examen exhaustivo de los Estados Financieros; desglosarlos, reduciéndolos a su mínima expresión. También es necesario hacer pruebas para estar seguros de que la información que nos transmitan son hechos reales y sus datos son correctos y veraces.

Una vez concluidos éstos puntos, se tendrán elementos y se estará en posibilidad de tomar decisiones de calidad; esto quiere decir acertados y con la seguridad de que hay un mínimo de riesgo de equivocarse; por lo tanto estas decisiones basadas en un estudio se pueden aplicar a la planeación de utilidades eligiendo las estrategias a seguir.

5.3.1. MÉTODO DE ANÁLISIS VERTICAL.

La comparación se hace entre el conjunto de Estados Financieros que pertenecen a un mismo período, aquí se trata de obtener la magnitud de las cifras y sus relaciones.

Se aplica para analizar un Estado Financiero a fecha fija o correspondiente a un período determinado.

A. PORCENTAJES INTEGRALES.

Se emplea en las Empresas para analizar las cifras y las relaciones existentes entre estas, reduciendo a porcentos las cantidades de los Estados Financieros. El proceso aritmético que debe seguirse consiste en dividir cada una de las partes entre el mismo todo y el cociente se multiplica por cien (100).

En otras palabras, consiste en reducir a porcentajes las cantidades que contienen los Estados Financieros, mediante la división de las partes entre el total de las mismas, con el requisito de que las cifras de los Estados Financieros sean de la misma naturaleza.

Su empleo en la auditoría de Estados Financieros sirve para determinar la importancia relativa de cada partida con relación al monto total, facilitando la cuantificación precisa de las áreas financieras de la Empresa.

En el caso del balance general se debe tener como totales básicos de comparación los del activo, el de pasivo y capital, o sea, que cada uno de esos totales equivale al 100%.

Es conveniente que cuando se aplique éste método de análisis al Balance General, se eliminen las cuentas complementarias de activo (estimación para cuentas de cobro dudoso, estimación para la obsolescencia de inventarios, depreciación acumulada de los bienes de activo fijo, etcétera); y considerar únicamente el valor neto de esas partidas y comparar por separado la reserva con el valor del activo a que pertenece.

En el Estado de Resultados la base de comparación es el total de ventas netas o ingresos netos de la Empresa.

Cuando se utilice éste método debe evitarse el análisis horizontal, o sea, efectuar comparaciones de porcentajes de un año con los de años anteriores, ya que las cifras no están reducidas a una base común, y las conclusiones que se obtengan serán equivocadas.

EMPRESA "X", S.A. DE C.V.
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 20X0.

ACTIVO
ACTIVO CIRCULANTE

Fondo Fijo	10,000	0.40%
Bancos	1,232,932	49.31%
Clientes	313,642	12.54%
Deudores Diversos	666,635	26.66%
I.V.A. Acreditable	0	0.00%
Anticipo a Proveedores	258,961	10.36%
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	2,482,170	100.00%

ACTIVO FIJO

Equipo de Cómputo	150,273	25.47%
Depreciación de Equipo de Cómputo	(45,082)	-7.64%
Mobiliario y Equipo de Oficina	100,594	17.05%
Depreciación de Mobiliario y Equipo de Oficina	(10,059)	-1.70%
Equipo de Transporte	394,274	66.83%
Depreciación de Equipo de Transporte	0	0.00%
TOTAL ACTIVO FIJO	590,000	100.00%

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Organización y Constitución	189,574	67.93%
Amortización Acumulada Gastos Organización y Constitución	(9,479)	-3.40%
Mejoras a propiedades Arrendadas	104,171	37.33%
Amortización Acumulada Mejoras propiedades Arrendadas	(5,209)	-1.87%
Seguros Pagados por Anticipado	18,000	0.72%
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	297,057	100.00%
TOTAL ACTIVO	3,369,227	

PASIVO
PASIVO A CORTO PLAZO

Proveedores	848,911	28.11%
Impuestos por Pagar	322,923	10.69%
I.V.A. por Pagar	265,933	8.81%
Anticipo de Clientes	1,202,949	39.84%
Acreedores Diversos	379,006	12.55%
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	3,019,722	100.00%

TOTAL PASIVO
CAPITAL

Capital Social	100,000	28.61%
Resultado de Ejercicios Anteriores	(373,218)	-106.78%
Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0	0.00%
Utilidad o (perdida) del Ejercicio	622,723	178.17%
TOTAL CAPITAL	349,505	100.00%

TOTAL PASIVO Y CAPITAL

3,369,227

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Los porcentajes integrales fueron determinados de la siguiente manera:

P.I. Cada una de las cuentas que componen este rubro / Total Activo Circulante.

Ejemplo:

Bancos / Total Activo Circulante.

$$1,232,932 / 2,500,170 = 0.4931 \times 100 = 49.31 \%$$

Por lo tanto el dinero invertido en el Banco es casi la mitad (49.31 %) del Total Activo Circulante.

P.I. Cada una de las cuentas que componen este rubro / Total Activo Fijo.

Ejemplo:

Equipo de Cómputo / Total Activo Fijo.

$$150,273 / 590,000 = 0.2547 \times 100 = 25.47 \%$$

Por lo tanto el dinero invertido en el Equipo de Cómputo es casi la cuarta parte (25.47 %) del Total Activo Fijo.

También se muestra un caso práctico en el cual, ahora el Total del Activo será al 100 % y cada cuenta de todo el activo se va a dar a conocer en porcentaje.

EMPRESA "X", S.A. DE C.V.
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 20X0.

ACTIVO
ACTIVO CIRCULANTE

Fondo Fijo	10,000	0.30%
Bancos	1,232,932	36.59%
Clientes	313,642	9.31%
Deudores Diversos	666,635	49.79%
I.V.A. Acreditable	0	0.00%
Anticipo a Proveedores	258,961	7.69%
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	2,482,170	74.21%

ACTIVO FIJO

Equipo de Cómputo	150,273	4.46%
Depreciación de Equipo de Cómputo	(45,082)	-1.34%
Mobiliario y Equipo de Oficina	100,594	2.99%
Depreciación de Mobiliario y Equipo de Oficina	(10,059)	-0.30%
Equipo de Transporte	394,274	11.70%
Depreciación de Equipo de Transporte	0	0.00%
TOTAL ACTIVO FIJO	590,000	17.51%

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Organización y Constitución	189,574	5.63%
Amortización Acumulada Gastos Organización y Constitución	(9,479)	-0.28%
Mejoras a propiedades Arrendadas	104,171	3.09%
Amortización Acumulada Mejoras Propiedades Arrendadas	(5,209)	-0.15%
Seguros Pagados X Anticipado	18,000	0.53%
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	297,057	8.28%

TOTAL ACTIVO **3,369,227** **100.00%**

PASIVO
PASIVO A CORTO PLAZO

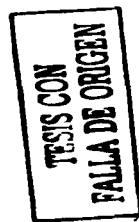
Proveedores	848,911	25.20%
Impuestos por Pagar	322,923	9.58%
I.V.A. por Pagar	265,933	7.89%
Anticipo de Clientes	1,202,949	35.70%
Acreedores Diversos	379,006	11.25%
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	3,019,722	89.63%

TOTAL PASIVO **3,019,722** **89.63%**

CAPITAL

Capital Social	100,000	2.97%
Resultado de Ejercicios Anteriores	(373,218)	-11.08%
Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0	0.00%
Utilidad o (perdida) del Ejercicio	622,723	18.48%
TOTAL CAPITAL	349,505	10.37%

TOTAL PASIVO Y CAPITAL **3,369,227** **100.00%**



La siguiente explicación ya es más amplia ya que en el caso anterior consideramos:

Bancos / Total Activo Circulante.

$$1,232,932 / 2,500,170 = 0.4931 \times 100 = 49.31 \%$$

Y ahora se tiene otro criterio por que dinero invertido en el Banco es casi la tercera parte (36.59 %) del Total de Activos (bienes y derechos)

$$1,232,932 / 3,369,227 = 0.3659 \times 100 = 36.59 \%$$

El dinero invertido en el Equipo de Cómputo es casi una veinteaava parte (4.46 %) del Total de Activos.

Otro Ejemplo:

Del ejercicio anterior podemos comparar ahora el Activo como un 100%.

Equipo de computo / Total Activo Fijo

$$150,273 / 590,000 = 0.2547 \times 100 = 25.47 \%$$

Equipo de computo / Total Activo Total

$$150,273 / 3,369,227 = 0.0446 \times 100 = 4.46 \%$$

Pero ahora el dinero invertido en el Equipo de Computo es el 4.46 % casi de la vigésima quinta parte del Activo Fijo.

B. RAZONES SIMPLES.

Es la resta o división de dos cantidades para indicar cuantas veces una de ellas contiene la otra.

De las Razones Simples podemos obtener muchos resultados de los cuales no todos tienen significado ni relación, es por eso que solo mencionaremos las más importantes y las que nos pueden dar información relevante.

Razón. Es la comparación de dos cifras, tendientes a establecer la interdependencia lógica entre una y otra.

Esta comparación nos da la proporción que existe de un elemento con relación a otro. La comparación de los elementos que integran los Estados Financieros de una Empresa constituye el Método de Razones Simples.

Las razones que se determinen deben ser lógicas y significativas. Ya que, con las cifras de los Estados Financieros se pueden efectuar un número considerable de razones; pero puede ser que muchas de ellas no sean significativas y/o conduzcan a errores en su interpretación.

Las razones que comúnmente se aplican para determinar la Situación Financiera de una Empresa, de acuerdo con los objetivos de cada analizador, se pueden clasificar como sigue:

a) Razones que analizan la Solvencia.

1. Razones de Solvencia Inmediata.

$$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{1,709,295.60}{1,418,746.33} = 1.20$$

Por cada PESO que debemos tenemos \$1.20

$$\frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{\text{Act. Circ. - Inventarios}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} =$$

$$\frac{1,709,295.60 - 329,764.00}{1,418,746.33} = \frac{1,379,531.60}{1,418,746.33} = 0.97$$

Puedo pagar \$ 0.97 por cada \$1 inmediatamente a los proveedores.

2. Capital de Trabajo.

$$\text{Activo Disponible} - \text{Pasivo a Corto Plazo} =$$

$$1,379,531.60 - 1,418,746.33 = - 39,214.73$$

Nos faltan \$ 39,214.73 para cubrir necesidades inmediatas.

3. Capital Contable a Pasivo Total.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo total}} = \frac{412,808.58}{1,736,589.33} = 0.24$$

Se tienen \$ 0.24 de capital (Inversión de los accionistas) por cada \$ 1.00 de los acreedores.

4. Capital Contable a Pasivo a Corto Plazo.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{412,808.58}{1,418,746.33} = 0.29$$

Se tienen \$ 0.29 de capital (Inversión de los accionistas) por cada \$ 1.00 de los acreedores a corto plazo.

5. Cuentas por Cobrar a Capital de Trabajo

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{430,469.86}{39,214.73} = 10.9772$$

Representa el 1,097.72% de dependencia del capital de trabajo de las cuentas por cobrar a clientes.

6. Inventarios a Capital de Trabajo.

$$\frac{\text{Inventarios}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{329,764.00}{39,214.73} = 8.4092$$

Representa el 840.92% de dependencia del capital de trabajo de la existencia en inventarios.

7. Pasivo a Largo Plazo a Capital de Trabajo.

$$\frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{317,843.00}{39,214.73} = 8.1052$$

Señala el índice de utilización de los créditos a largo plazo para fortalecer el capital de trabajo.

Recomendaciones: Los vencimientos dentro del año siguiente del pasivo a largo plazo se deben reclasificar el pasivo a corto plazo.

8. Activo fijo a capital contable.

$$\begin{array}{rcl} \text{Activo Fijo (neto)} & = & 409,850.88 \\ \text{Capital Contable} & & 412,808.58 \end{array} = 0.9928$$

El Activo Fijo representa el 99.28% del capital contable.

b) Razones que aportan información acerca de la inversión en cada renglón:

1. Plazo medio de cobro (ventas regulares en todos los meses).

$$\begin{array}{rcl} \text{Ventas a Crédito del Ejercicio} & = & 2,176,409.02 \\ 360 & \text{Días} & 360 \end{array} = 6045.58$$

\$ 6,045.58 es el Promedio de Ventas a crédito diarias

Promedio de los saldos mensuales

$$\begin{array}{rcl} \text{de Cuentas por Cobrar} & = & 532,948.04 \\ \text{Promedio de Ventas Diarias} & & 360 \end{array} = 1480.41$$

\$ 1,480.41 es el Plazo medio de cobro.

Se toma el saldo de Cuentas por Cobrar a la fecha del análisis, y se van deduciendo las ventas a partir del último mes hasta que se agota el saldo; cada mes que se deduce se computa como treinta días y del último mes se considera los días que correspondan a la parte proporcione de las ventas que se deduzcan.

Recomendaciones: Se consideran cuentas por cobrar propias del giro del negocio deduciéndole la reserva para cuentas malas.

2. Rotación de inventarios.

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Saldo Promedio de Inventarios}} = \frac{977,945.90}{329,764.00} = 2.97$$

2.97 de veces se vendió el inventario durante el año.

d) Razones que reflejan la productividad y aprovechamiento de la inversión:

1. Ventas netas a capital contable.

$$\frac{\text{Ventas Netas del Ejercicio}}{\text{Capital Contable}} = \frac{2,176,409.02}{412,808.58} = 5.27$$

Las ventas son 5.27 veces mayores que el capital.

2. Utilidad neta a ventas netas.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{241,246.84}{2,176,409.02} = 0.11$$

Por cada peso vendido se obtuvieron 0.11 centavos de utilidad.

3. Ventas Netas a Activo Fijo.

$$\frac{\text{Ventas Netas del Ejercicio}}{\text{Activo Fijo (neto) al principiar el ejercicio menos construcciones en proceso.}} = \frac{2,176,409.02}{409,850.88} = 5.31$$

Las ventas netas son 5.31 veces al Activo Fijo.

4. Utilidad neta a Capital Contable.

$$\begin{array}{l} \text{Utilidad Neta} \\ \text{Capital Contable al} \\ \text{principio del ejercicio} \end{array} = \begin{array}{l} 241,246.84 \\ 171,561.74 \end{array} = 1.41$$

141% en rendimiento de la inversión.

5. Ventas netas a capital de trabajo.

$$\begin{array}{l} \text{Ventas netas del ejercicio} \\ \text{Capital de trabajo} \end{array} = \begin{array}{l} 2,176,409.02 \\ 39,214.73 \end{array} = 55.50$$

Las ventas netas son 55.50 veces al Capital de Trabajo.

C. MÉTODO DE RAZONES ESTÁNDAR.

Las comparaciones de los Estados Financieros a través de las Razones Estándar, nos permiten obtener resultados que se analizarán con los predeterminados y de tal forma que juzgaremos la eficiencia que se espera, y un error constituye una desviación que se interprete como disminución de las utilidades, éstas razones son instrumentos de control que regulan la eficiencia financiera.

El objeto de establecer razones medias o estándar es el de concentrar a los directivos de la Empresa en las desviaciones, al estándar "preestablecido" o sea la administración por excepción.

Las razones medias se dividen en:

- a) **Externas.** – Si se toman razones de varias compañías similares a una misma fecha (similares en estructura financiera y condiciones de operación).
- b) **Internas.** – Si se toman razones de la misma compañía a fechas diferentes (experiencia de la Empresa).

Las razones externas se determinan a través de la acumulación de datos y experiencias, las cuales deben reunir los siguientes requisitos:

- I. **Homogeneidad – en cuanto a:** Productos fabricados, tipo de operaciones, localización, sistema de distribución, estructura financiera, etcétera.
- II. **Uniformidad en los datos:** Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y la fecha y/o época.
- III. **Determinación adecuada de los valores medios:** Con base en lo anterior se puede afirmar que las razones externas serán más significativas, entre mayor similitud se encuentre en las Empresas.

Las Razones Internas, básicamente constituyen un medio de Control Administrativo para la Empresa y se pueden emplear en el control presupuestal y en auditoría interna.

Asimismo, el Auditor independiente puede emplear este tipo de Análisis; con base en él, estará en condiciones de localizar áreas problema de su cliente, y en las cuales fijará una mayor atención. O bien las puede emplear en la preparación de informes largos o como parte de estudios especiales que sean solicitados por su cliente.

5.3.2. MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL.

Se aplica para analizar dos Estados Financieros de la misma Empresa a fechas distintas o correspondientes a los períodos o ejercicios.

A. AUMENTOS Y DISMINUCIONES.

Es un Método de Análisis Horizontal, y su objetivo es mostrar los cambios ocurridos de un ejercicio a otro en la Situación Financiera y resultados de la Empresa. Se aplica generalmente a Estados Financieros Comparativos.

El Administrador y el Contador Público de una Empresa, necesitan conocer los "cambios" registrados de período a período, puesto que en términos generales muestran el desarrollo de la Empresa, y proporcionan elementos para prever el futuro de la misma y sus necesidades. El estudio de los cambios en la Situación Financiera, dan origen a ulteriores investigaciones, las cuales justificarán el cambio y proveerán los elementos necesarios para juzgar la Situación Financiera de la Empresa y sus perspectivas.

Los cambios en el Estado de Resultados indican cuál fue el aumento de las operaciones de la Empresa y el resultado de la misma. Para analizar los cambios se deben separar en dos partes básicamente: el aumento real en unidades producidas y vendidas o servicios prestados, y el aumento real en valor de acuerdo a los niveles de precios, o en su caso contrario analizar su disminución.

Una medida importante que debe observarse, es que los Estados Financieros deben haberse formulado conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicados en forma consistente. Cualquier desviación a los mismos, cambios de operación, métodos de valuación o de presentación deben estudiarse detenidamente y determinar su efecto. El Estados de Resultados deben referirse a períodos de tiempo iguales y preferentemente del ciclo anual de operaciones.

EMPRESA " X " , S.A. de C.V.

Balance comparativo.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 20X0 y 20X1.

	A C T I V O			
	20X0	20X1	Aumentos	Disminuciones
Circulante:				
Fondo Fijo	\$ 10,000	\$ 10,000		
Bancos	1,932,603	3,127,804	1,195,201	
Clientes	2,131,711	1,927,514		204,197
Deudores Diversos	2,648,865	1,023,705		1,625,160
I.V.A. Acreditable	0	0		
Anticipo a Proveedores	10,858	275,000	264,142	
	<u>\$ 6,734,037</u>	<u>\$ 6,364,023</u>	<u>\$ 370,014</u>	
Fijo:				
Equipo de Cómputo	\$ 346,668	\$ 464,672	118,004	
Depreciación de Equipo de cómputo	(88,289)	(114,253)	(25,964)	
Mobiliario y Equipo de Oficina	279,196	279,196		
Depreciación de Mobiliario y Equipo de Oficina	(20,775)	(50,256)	(29,481)	
Equipo de Transporte	906,607	906,607		
Depreciación de Equipo de Transporte	(195,911)	(353,576)	(157,665)	
	<u>\$ 1,227,496</u>	<u>\$ 1,132,390</u>	<u>\$ 95,106</u>	
Diferido:				
Gastos de Organización y Constitución	\$ 189,574	\$ 189,574		
Amortización Acumulada Gastos Organización y Constitución	(18,957)	(28,436)	(9,479)	
Mejoras a propiedades Arrendadas	104,171	104,171		
Amortización Acumulada de Mejoras Propiedades Arrendadas	(10,417)	(15,626)	(5,209)	
Seguros Pagados por Anticipados	24,000	65,750	41,750	
	<u>\$ 288,371</u>	<u>\$ 315,433</u>	<u>\$ 27,062</u>	
Pasivo a Corto Plazo:				
Proveedores	\$ 2,261,509	\$ 1,012,590		1,248,919
Impuestos por Pagar	118,924	1,158,686	1,039,762	
I.V.A. por Pagar	335,291	202,056		133,235
Anticipo de Clientes	742,823	583,030		159,793
Acreedores Diversos	1,540,815	305,471		1,235,344
	<u>\$ 4,999,362</u>	<u>\$ 3,261,833</u>	<u>\$ 1,737,529</u>	
Capital Social	\$ 100,000	\$ 100,000		
Resultado de Ejercicios Anteriores	249,505	3,150,542	2,901,037	
Aportaciones P/ Futuros Aumentos de Capital	0	0		
Utilidad o (perdida) del Ejercicio	2,901,037	1,299,471		1,601,566
	<u>\$ 3,250,542</u>	<u>\$ 4,550,013</u>	<u>\$ 1,299,471</u>	

EMPRESA "X", S.A. de C.V.**Estado de Resultado comparativo.***Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 20X0 y 20X1*

INGRESOS	20X0	20X1	Aumentos	Disminuciones
Ingresos	\$ 42,494,341\$	18,842,690\$		23,651,651
Productos Financieros	289,890	439,171	149,281	
Otros Ingresos	0	0		
	<u>\$ 42,784,231\$</u>	<u>19,281,861\$</u>		<u>23,502,370</u>
EGRESOS				
Costo de Operación	\$ 39,862,664\$	17,757,081\$		22,105,583
Gastos No Deducibles	5,734	218,817	213,083	
Gastos Financieros	14,796	6,492		8,304
Otros Gastos	0	0		
	<u>\$ 39,883,194\$</u>	<u>17,982,390\$</u>		<u>21,900,804</u>
UTILIDAD o (PERDIDA)	<u>2,901,037</u>	<u>1,299,471</u>		<u>1,601,566</u>

B. TENDENCIAS.

Este Método de Análisis complementa al de aumentos y disminuciones, ya que los cambios de un ejercicio a otro no son determinantes, puesto que el cambio puede estar influenciado por causas especiales y, por lo tanto, resulta más significativo para el analista el estudio de las tendencias que ha seguido la Empresa en el transcurso de los últimos años.

El método de tendencias consiste en mostrar mediante el uso de números relativos el movimiento de los elementos significativos de los Estados Financieros de varios ejercicios en relación a un ejercicio base; mostrándose, además, los valores absolutos de esos elementos reducidos a unidades o valores para lograr mayor objetividad.

Por elementos financieros significativos deben entenderse aquellos que guardan estrecha relación de causa a efecto, tales como: ventas a clientes, costo de ventas a inventarios, comisiones a ventas, mantenimiento a activo fijo, sueldos y prestaciones a número de empleados, desperdicio a volumen de producción, propaganda a ventas, etcétera.

CASO PRÁCTICO.

INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA.

Al hablar de historia, solemos dividir el tiempo en Eras o Etapas para relacionar y comprender los sucesos, en la evolución de la historia de nuestro planeta, tiene por ejemplo la Era Paleolítica, la Era Cuaternaria, la Epoca del Renacimiento, etc. Si queremos dividir la historia del Grupo Estafeta podría considerar cuatro grandes Etapas que son:

1. ETAPA OPERATIVA – CONFORMACIÓN DE LA RED (1980).

Hace 20 años en México el concepto de los servicios de mensajería y paquetería era muy limitado, sin embargo la creciente necesidad de los clientes en llegar a más ciudades hizo que la prioridad de Estafeta fuera: integrar su red. Con productos sencillos se dio origen a las representaciones, a estructurar rutas, organizar los intercambios, a instalar el traslado nocturno, a planear la clasificación de la carga; en fin a diseñar, probar y corregir la operación en el ámbito nacional.

2. ETAPA COMERCIAL – POSICIONAMIENTO DEL NOMBRE Y LA IMAGEN (1990).

Estafeta era ya toda una Empresa de mensajería, pero había que darse a conocer, fue entonces cuando los esfuerzos se dirigieron a desarrollar el concepto comercial de la organización, fue la época del famoso "Estafetalo" y de los primeros muebles modulares en las oficinas receptoras, etapa en que se inició la imagen unificada en logotipo, oficinas y en los uniformes del personal, desde la

estrategia de "seguir a la competencia" hasta institucionalizar su propia imagen cooperativa.

Como parte de este esfuerzo se integro la fuerza de Ventas, a través de los primeros Gerentes y Asesores de Venta con un concepto más agresivo y profesional, además se diseñaron nuevos productos con características más específicas. Estafeta tenía ya un lugar en el mercado.

3. ETAPA ADMINISTRATIVA Y DE SISTEMAS (1994).

El crecimiento del Grupo Estafeta ha sido vertiginoso, el incremento en personal, vehículos y procesos hizo necesario implantar controles para su administración y de aquí parte la automatización, primero administrativa y después operativa, sistematización que permite tener el poder de la información para la toma de decisiones. En esta época se consolida el Sistema SENTA, surgen los Sistemas de SAE, de Rastreo, de Puntos de Venta, El SIRH, Internet, Intranet, Correo Electrónico, Scanners, el Big Brother, el Sistema Informativo de Ventas, el Sistema de Información Ejecutivo, el Sistema de Control de Flotilla, entre otros. La estrategia de automatización en el Grupo Estafeta dio los frutos esperados: incrementó su eficiencia.

4. ETAPA DE CALIDAD (1999).

De esta manera llegamos a la época actual donde todos nos empuja a que sea la Era de la Calidad, momento histórico en el que el Grupo Estafeta cuenta con la gente de antaño que la da su valiosa experiencia, con gente de nuevo ingreso que aporta "sangre nueva" a la organización, con un amplio portafolio de productos claramente definidos, con una imagen sólida y bien posicionada, con la infraestructura y los recursos que han llevado a ser líder en el mercado. La prioridad es ahora la mejora continua. Alguien decía que el éxito es un viaje, no un destino, permanecer en el liderazgo requiere que todos nosotros orientemos nuestros esfuerzos a la búsqueda de la calidad total -esa será nuestra ventaja.

En este momento inicia la época en donde deberemos apoyarnos en indicadores de mejora de cada uno de nuestros procesos, ya sean operativas comerciales o administrativas, con metas ambiciosas que nos permitan medir el logro de esos esfuerzos y conseguir un estándar de calidad de nivel internacional.

El lugar que ocupa Estafeta es resultado de la creación oportuna del grupo a la evaluación del mercado, anticipándonos a nuestra competencia y forzando el desarrollo de las etapas mencionadas con estrategias, las más de las veces, vanguardistas y valientes.

Las épocas mencionadas significan en realidad la prioridad que se dio a cada uno de los conceptos, no limitándolos a un período determinado, cada uno de estos temas ha seguido evolucionando y adaptándose a los nuevos retos y tecnologías que van surgiendo.

SURGE TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.

Otro de los aspectos relevantes en los cuales se ha visto la evolución de Estafeta es en su transporte, cuyo impulso fue motivado en parte, por la introducción de nuevos métodos y mecanismos en la Industria, en las tradicionales formas de envíos. De esta manera se ha preocupado desde el inicio y hasta su momento actual, por la implantación de nuevos métodos y alternativas para agilizar la rapidez de entrega de envíos.

En cuestión de transporte, ha sido muy variada la gama de vehículos que se han utilizado; esta variedad incluye desde la importante labor desempeñada por el Recurso Humano, denominados "caminantes", los llamados "diablos", bicicletas, así también los vehículos conocidos como carros "lecheros", panels, vannets, camiones rabones, trailers, hasta contar con los actuales jets.

Es en este momento cuando en el año de 1987, Estafeta tiene la necesidad de contar con vehículos de mayor capacidad para transportar carga foránea, por lo que decide adquirir una Empresa que pudiera dar Servicios de Carga Federal.

¿ En dónde se establece esta Empresa?.

En México, D. F., Guadalajara y Monterrey (Triángulo de oro, donde se generan los más altos volúmenes de carga) de estos lugares salían 4 camiones que se unían en el Centro de Intercambio de San Luis Potosí.

En ese entonces se contaba con la colaboración de 12 operadores y 2 personas para las funciones administrativas. 1989 fue un año significativo ya que la adquisición de 4 camiones rabones marca Famsa y el crecimiento acelerado de Transportadora Terrestre marcan la pauta de un futuro alentador. Así en 1991, la flotilla vehicular sigue creciendo y se requiere adquirir 15 camiones rabones marca Mercedes Benz, para 1994 Transportadora Terrestre adquiere nueva tecnología de origen Alemán los ya conocidos "Contenedores Desmontables" (equipo neumático), lo que significa que los camiones rabones ya necesitan de la caja de aluminio fija en el chasis, lo que permite un mayor beneficio para la operación de Estafeta y sus clientes de alto volumen.

1995 no deja de ser la excepción, este año con mucho más necesidades de contar con unidades de mayor capacidad por parte de Estafeta, por lo que se decide formar otra Empresa para el Grupo "Autotransportes de Distribución y Consolidación, S. A. De C. V." y en 1997 se crea una tercera "Translogística, S. A. De C.V."

Estas tres Empresas en la actualidad forma la flotilla de camiones y trailers que son la herramienta principal de trabajo del Grupo Estafeta al prestar sus Servicios de Carga Federal, para sus Clientes con altos volúmenes de carga.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

Este proceso de investigación es con el fin de corroborar la importancia para las Empresas, independientemente de su giro mercantil, de realizar el Análisis e Interpretación de sus Estados Financieros para que con base a lo anterior, evaluemos y orientemos adecuadamente la toma de decisiones.

El Análisis Financiero nos permitirá tener un panorama amplio y confiable sobre cada uno de los renglones de los Estados Financieros y así poder encaminar una acertada toma de decisiones, para lograr un mejor manejo de la Entidad.

Para la cual se plantea el siguiente problema:

¿Es importante la aplicación de los diferentes métodos de Análisis Financiero para la toma de decisiones en una Empresa dedicada a los Servicios de Transporte?.

Hi El Análisis e Interpretación de los Estados Financieros es importante para tomar adecuadamente las decisiones de una Empresa.

Ho El Análisis e Interpretación de los Estados Financieros no es importante para tomar adecuadamente las decisiones de una Empresa.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Este caso se refiere al Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Empresa Transportadora Terrestre, S. A. de C. V., la cual no maneja Inventarios ni maquinaria pesada.

La operación de esta Empresa es la siguiente: Surge por la necesidad de los altos volúmenes de carga, que aumentaron conforme fue evolucionando el Grupo Estafeta.

Transportadora Terrestre, S. A. de C. V. con su inmensa flotilla de camiones rabones y trailers, presta sus servicios a Estafeta recolectando de los Centros de Intercambio Foráneos ubicados en los Estados de Monterrey, Guadalajara, Hermosillo, La tinaja, Tijuana, San Luis Potosí y las oficinas Recolectoras Locales, toda la carga de paquetes y envíos.

Una vez concluida esta operación de recolección se distribuye a las oficinas autorizadas para que estas hagan las entregas necesarias y puedan llegar a sus destinos.

A continuación se presenta el Análisis de los siguientes Estados Financieros:

- 1) Estado de Situación Financiera del Ejercicio 2001.
- 2) Estado de Resultados del Ejercicio 2001.
- 3) Estado de Situación Financiera del Ejercicio 2002.
- 4) Estado de Resultados del Ejercicio 2002.

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S. A. DE C. V.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO		PASIVO	
FONDO DE CAJA CHICA	\$ 125,500.00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2,740,674.33
INVERSIONES EN VALORES BANCOS	19,126,141.44	PROVISIONES	9,944.03
	-17,661.76	IMPUESTOS POR PAGAR	1,593,478.82
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	27,088.41	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	6,500.00
DEUDORES DIVERSOS	20,945.37	ACREEDORES DIVERSOS	89,943.37
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>56,606.83</u>	OBLIGACIONES LABORALES	<u>1,514,311.00</u>
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	19,338,620.29	TOTAL DEL PASIVO	5,954,851.55
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	621,126.73	CAPITAL SOCIAL	
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	-371,851.30	RESERVA LEGAL	336,570.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	53,256,785.95	UTILIDADES ACUMULADAS	71,629.00
DEPRECIACION EQUIPO DE TRANSPORTE	-46,550,135.92	EFECTO MONETARIO ACUMULADO	61,295,071.42
EQUIPO DE RADIO	366,319.16		(2,232,523.44)
DEPRECIACION EQUIPO DE RADIO	-310,651.73	UTILIDAD (PERDIDA) 1999	<u>1,096,999.49</u>
EQUIPO DE COMPUTO	2,535,489.89	CAPITAL CONTABLE	60,567,746.47
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-1,521,004.04		
EQUIPO DE TALLER	306,044.36		
DEPRECIACION EQUIPO DE TALLER	-222,271.75		
TERRENOS	2,070,630.05		
EDIFICIOS	1,867,216.20		
DEPRECIACION DE EDIFICIOS	-754,846.33		
INVERSIONES EN ACCIONES	<u>25,525,190.00</u>		
SUMA ACTIVO FIJO	36,818,041.27		
PAGOS ANTICIPADOS	10,119,783.22		
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u>246,153.24</u>		
TOTAL DIFERIDO	10,365,936.46		
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 66,522,598.02</u>	SUMA DE PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 66,522,598.02</u>

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS

CARTAS PORTE	\$ 93,147,305.22
INGRESOS POR INVERSION	1,660,539.22
VENTA DE ACTIVO FIJO	466,361.57
OTROS INGRESOS NO GRAVABLES	378,113.69
OTROS INGRESOS GRAVABLES	107,717.32
ACTUALIZACION DE INGRESOS	<u>3,785,220.00</u>

TOTAL INGRESOS 99,545,257.02

GASTOS

SUELDOS PRESTACIONES	19,454,079.93
HONORARIOS	525,419.32
RENTA Y ADECUACION DE INMUEBLES	1,318,858.35
ADMINISTRATIVOS	3,688,993.58
COMPUTO	620,595.21
FINANCIEROS	(47,368.72)
OPERATIVOS	56,738,067.05
MANTENIMIENTO	10,694,544.81
ACTUALIZACION DE GASTOS	4,631,540.00
PARTICIPACION EN EL RESULTADO ASOCIADAS	<u>823,528.00</u>

TOTAL DE GASTOS 98,448,257.53

UTILIDAD (PERDIDA) \$ 1,096,999.49

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO		PASIVO	
FONDO DE CAJA CHICA	\$ 113,000.00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 9,117,758.61
INVERSIONES EN VALORES	26,183,550.58	PROVISIONES	26,233.55
BANCOS	1,181,879.30	IMPUESTOS POR PAGAR	2,253,783.20
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	2,718.42	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GTIA	6,900.00
DEUDORES DIVERSOS	34,330.92	ACREEDORES DIVERSOS	111,979.94
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>110,490.20</u>	OBLIGACIONES LABORALES	<u>587,610.00</u>
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	27,625,969.42	TOTAL DEL PASIVO	12,104,265.30
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	661,585.86	CAPITAL SOCIAL	20,449,032.00
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	-435,153.50	RESERVA LEGAL	74,407.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	59,682,141.53	UTILIDADES ACUMULADAS	44,584,407.47
DEPRECIACION EQUIPO DE TRANSPORTE	-50,545,198.53	EFECTO MONETARIO ACUMULADO	(1,842,987.00)
EQUIPO DE RADIO	341,205.52	UTILIDAD (PERDIDA) 2001	<u>-467,657.04</u>
DEPRECIACION EQUIPO DE RADIO	-312,140.98	CAPITAL CONTABLE	63,732,516.51
EQUIPO DE COMPUTO	2,681,345.01		
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-2,051,381.88		
EQUIPO DE TALLER	331,250.53		
DEPRECIACION EQUIPO DE TALLER	-266,387.86		
TERRENOS	2,161,810.05		
EDIFICIOS	1,949,439.20		
DEPRECIACION DE EDIFICIOS	-885,557.65		
INVERSIONES EN ACCIONES	<u>28,969,964.00</u>		
SUMA ACTIVO FIJO	42,282,921.30		
PAGOS ANTICIPADOS	5,452,970.85		
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u>474,920.24</u>		
TOTAL DIFERIDO	5,927,891.09		
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 75,836,781.81</u>	SUMA DE PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 75,836,781.81</u>

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS

CARTAS PORTE	\$ 104,503,491.27
INGRESOS POR ADMINISTRACION	5,642,443.28
INGRESOS POR INVERSION	785,360.08
VENTA DE ACTIVO FIJO	72,175.65
OTROS INGRESOS NO GRAVABLES	683,788.29
OTROS INGRESOS GRAVABLES	21,950.95
INGRESOS POR RENTA	81,947.83
ACTUALIZACION DE INGRESOS	<u>2,182,886.00</u>

TOTAL INGRESOS 113,974,043.35

GASTOS

SUELDOS PRESTACIONES	20,117,798.80
HONORARIOS	535,924.33
RENTA Y ADECUACION DE INMUEBLES	1,151,737.16
ADMINISTRATIVOS	3,564,179.04
COMPUTO	958,920.78
FINANCIEROS	1,315,290.25
OPERATIVOS	68,285,104.50
MANTENIMIENTO	10,460,936.45
ACTUALIZACION DE GASTOS	5,065,579.00
PARTICIPACION EN EL RESULTADO ASOCIADAS	<u>2,050,916.00</u>

TOTAL DE GASTOS 113,506,386.31

UTILIDAD (PERDIDA) \$ 467,657.04

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS.

EJERCICIO DEL 2001.

SOLVENCIA

1. Solvencia Inmediata.

<u>Activo Circulante</u>	<u>19,338,620.29</u>	=	3.2475
Pasivo a Corto Plazo	5,954,851.55		

La Empresa dispone de \$ 3.24 de Activo Circulante para pagar cada \$ 1.00 de obligaciones a corto plazo.

2. Disponibilidad.

<u>Efectivo y Bancos</u>	<u>107,838.24</u>	=	0.0181
Pasivo Circulante	5,954,851.55		

La Empresa cuenta con \$ 0.01 por cada \$ 1.00 que debe a sus Proveedores y Acreedores.

3. Capital de Trabajo.

Activo Disponible	19,338,620.29		
Menos : Pasivo a Corto Plazo	5,954,851.55	=	13,383,768.74

La Empresa cuenta con \$ 13,383,768.74 para hacer frente a sus obligaciones, es decir, si los Proveedores y Acreedores exigen su pago de inmediato, se tiene la solvencia.

ESTABILIDAD

1. Endudamiento

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{5,954,851.55}{66,522,598.02} = 0.0895$$

El 8,9 % de sus Activos se encuentran comprometidos como deuda, lo cual quiere decir que la Empresa no tiene un alto grado de endeudamiento.

2. Apalancamiento.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}} = \frac{5,954,851.55}{60,567,746.47} = 0.0983$$

Por cada \$ 1.00 que la Empresa tiene invertido por sus Accionistas, tiene \$ 0.09 comprometido con sus Proveedores y Acreedores.

3. Inversión.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{60,567,746.47}{36,818,041.27} = 1.6451$$

Los Accionistas invierten \$1.64 en la Empresa por cada \$ 1.00 de inversión en Activos Fijos.

4. Capital Contable a Pasivo a Corto Plazo.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{60,567,746.47}{5,954,851.55} = 10.1712$$

Cada \$ 1.00 de los Acreedores y Proveedores de la Empresa esta garantizado con \$ 10.17 de los Accionistas de la misma.

ACTIVIDAD

1. Rotación de Activo Fijo.

<u>Ingresos Netos del Ejercicio</u>	<u>99,545,257.02</u>	=	2.7037
Activo Fijo (neto)	36,818,041.27		

Se han obtenido 2.71 veces Ingresos equivalentes a la Inversión que se tiene en Activos Fijos.

2. Rotación de Activo Total.

<u>Ingresos Netos</u>	<u>99,545,257.02</u>	=	1.4964
Activo Total	66,522,598.02		

Los Ingresos Netos de la Empresa son 1.49 veces mayores que el total del Activo, lo que nos indica parte de la eficiencia relativa de los Activos Totales para generar Ingresos.

RENTABILIDAD

1. Estudio de Ingresos.

<u>Ingresos Netos</u>	<u>99,545,257.02</u>	=	1.6435
Capital Contable	60,567,746.47		

Por cada \$ 1.00 de inversión de los Accionistas de la Empresa se obtienen \$ 1.64 de Ingresos.

<u>Ingresos Netos</u>	<u>99,545,257.02</u>	=	2.7037
Activo Fijo	36,818,041.27		

Los Ingresos Netos de la Empresa son 2.70 veces mayores que el Activo Fijo, lo cual nos indica que hay una gran inversión.

<u>Ingresos Netos</u>	<u>99,545,257.02</u>	=	7.4378
Capital de Trabajo	13,383,768.74		

La séptima parte de los Ingresos Netos se obtiene del Capital de Trabajo.

<u>Ingresos Netos</u>	<u>99,545,257.02</u>	=	16.7167
Pasivo Total	5,954,851.55		

La Empresa tiene 16.71 veces más Ingresos que deudas, sin embargo su margen de utilidad es mínimo.

2. Estudio de la Utilidad.

<u>Utilidad Neta</u>	<u>1,096,999.49</u>	=	0.0181
Capital Contable	60,567,746.47		

La Empresa obtiene \$ 0.018 de utilidad por cada \$ 1.00 de inversión de los Accionistas.

<u>Utilidad Neta</u>	<u>1,096,999.49</u>	=	0.0165
Activo Total	66,522,598.02		

La capacidad que tiene la Empresa para generar Utilidad de su Activo Total es sólo del 1.65%.

<u>Utilidad Neta</u>	<u>1,096,999.49</u>	=	0.0298
Activo Fijo	36,818,041.27		

La Utilidad Netas es menor que el Activo Fijo, del cual sólo se obtiene el 2.98% de utilidad.

<u>Utilidad Neta</u>	<u>1,096,999.49</u>	=	0.0110
Ingresos Netos	99,545,257.02		

La Utilidad representa el 1.10% de los Ingresos Netos, por lo tanto, el 98.9% fue por concepto de Egresos.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS.

EJERCICIO DEL 2002.

SOLVENCIA

1. Solvencia Inmediata.

<u>Activo Circulante</u>	<u>27,625,969.42 =</u>	<u>2.2823</u>
Pasivo a Corto Plazo	12,104,265.30	

La Empresa dispone de \$ 2.28 de Activo Circulante para pagar cada \$ 1.00 de obligaciones a corto plazo.

2. Disponibilidad.

<u>Efectivo y Bancos</u>	<u>1,294,879.30 =</u>	<u>0.1070</u>
Pasivo Circulante	12,104,265.30	

La Empresa cuenta con \$ 0.10 por cada \$ 1.00 que debe a sus Proveedores y Acreedores.

3. Capital de Trabajo.

Activo Disponible	27,625,969.42	
Menos : Pasivo a Corto Plazo	12,104,265.30 =	15,521,704.12

La Empresa cuenta con \$ 15,521,704.12 para hacer frente a sus obligaciones, es decir, si los Proveedores y Acreedores exigen su pago de inmediato, se tiene la solvencia.

ESTABILIDAD

1. Endudamiento.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{12,104,265.30}{75,836,781.81} = 0.1596$$

El 15.96 % de sus Activos se encuentran comprometidos como deuda, lo cual quiere decir que la Empresa no tiene un alto grado de endeudamiento.

2. Apalancamiento.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}} = \frac{12,104,265.30}{63,732,516.51} = 0.1899$$

Por cada \$ 1.00 que la Empresa tiene invertido por sus Accionistas, tiene \$ 0.18 comprometido con sus Proveedores y Acreedores.

3. Inversión.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{63,732,516.51}{42,282,921.30} = 1.5073$$

Los Accionistas invierten \$1.50 en la Empresa por cada \$ 1.00 de inversión en Activos Fijos.

4. Capital Contable a Pasivo a Corto Plazo.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{63,732,516.51}{12,104,265.30} = 5.2653$$

Cada \$ 1.00 de los Acreedores y Proveedores de la Empresa esta garantizado con \$ 5.26 de los Accionistas de la misma.

ACTIVIDAD

1. Rotación de Activo Fijo.

$$\frac{\text{Ingresos Netos del Ejercicio}}{\text{Activo Fijo (neto)}} = \frac{113,974,043.35}{42,282,921.30} = 2.6955$$

Se han obtenido 2.69 veces Ingresos equivalentes a la Inversión que se tiene en Activos Fijos.

2. Rotación de Activo Total.

$$\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Total}} = \frac{113,974,043.35}{75,836,781.81} = 1.5029$$

Los Ingresos Netos de la Empresa son 1.52 veces mayores que el total del Activo, lo que nos indica parte de la eficiencia relativa de los Activos Totales para generar Ingresos.

RENTABILIDAD

1. Estudio de Ingresos

$$\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Capital Contable}} = \frac{113,974,043.35}{63,732,516.51} = 1.7883$$

Por cada \$ 1.00 de inversión de los Accionistas de la Empresa se obtienen \$ 1.78 de Ingresos.

$$\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{113,974,043.35}{42,282,921.30} = 2.6955$$

Los Ingresos Netos de la Empresa son 2.69 veces mayores que el Activo Fijo, lo cual nos indica que hay una gran inversión.

<u>Ingresos Netos</u>	113,974,043.35 =	7.3429
Capital de Trabajo	15,521,704.12	

La séptima parte de los Ingresos Netos se obtiene del Capital de Trabajo.

<u>Ingresos Netos</u>	113,974,043.35 =	9.4160
Pasivo Total	12,104,265.30	

La Empresa tiene 9.41 veces más Ingresos que deudas, sin embargo su margen de utilidad es mínimo.

2. Estudio de la Utilidad.

<u>Utilidad Neta</u>	467,657.04 =	0.0073
Capital Contable	63,732,516.51	

La Empresa obtiene \$ 0.007 de utilidad por cada \$ 1.00 de inversión de los Accionistas.

<u>Utilidad Neta</u>	467,657.04 =	0.0062
Activo Total	75,836,781.81	

La capacidad que tiene la Empresa para generar Utilidad de su Activo Total es sólo del 0.62%.

<u>Utilidad Neta</u>	467,657.04 =	0.0111
Activo Fijo	42,282,921.30	

La Utilidad Netas es menor que el Activo Fijo, del cual sólo se obtiene el 1.11% de utilidad.

<u>Utilidad Neta</u>	<u>Utilidad Neta</u> =	0.0041
Ingresos Netos	Ingresos Netos	

La Utilidad representa el 0.41% de los Ingresos Netos, por lo tanto, el 99.59% fue por concepto de Egresos

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

FONDO DE CAJA CHICA	\$ 125,500.00	0.65	0.19
INVERSIONES EN VALORES - BANCOS	19,126,141.44	98.90	28.73
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	-17,661.76	-0.09	-0.03
DEUDORES DIVERSOS	27,088.41	0.14	0.04
IMPUESTOS ANTICIPADOS	20,945.37	0.11	0.03
	<u>56,606.83</u>	0.29	

SUMA ACTIVO CIRCULANTE 19,338,620.29 100% 28.99

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	621,126.73	0.68	0.37
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	-371,851.30		
EQUIPO DE TRANSPORTE	53,256,785.95	18.22	10.08
DEPRECIACION EQUIPO DE TRANSPORTE	-46,550,135.92		
EQUIPO DE RADIO	366,319.16	0.15	0.08
DEPRECIACION EQUIPO DE RADIO	-310,651.73		
EQUIPO DE COMPUTO	2,535,489.89	2.76	1.53
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-1,521,004.04		
EQUIPO DE TALLER	306,044.36	0.23	0.46
DEPRECIACION EQUIPO DE TALLER	-222,271.75		
TERRENOS	2,070,630.05	5.62	3.11
EDIFICIOS	1,867,216.20	3.02	1.67
DEPRECIACION EDIFICIOS	-754,846.33		
INVERSIONES EN ACCIONES	<u>25,525,190.00</u>	69.33	38.37

SUMA ACTIVO FIJO 36,818,041.27 100% 55.68

PAGOS ANTICIPADOS	10,119,783.22	97.63	15.21
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u>246,153.24</u>	2.37	0.37

TOTAL DIFERIDO 10,365,936.46 100% 15.58

TOTAL ACTIVO \$ 66,522,598.02 100%

PASIVO

CUENTAS POR PAGAR	\$ 2,740,674.33	46.02	4.12
PROVISIONES	9,944.03	0.17	0.01
IMPUESTOS POR PAGAR	1,593,478.82	26.76	2.40
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GTIA	6,500.00	0.11	0.01
ACREEDORES DIVERSOS	89,943.37	1.51	0.14
OBLIGACIONES LABORALES	1,514,311.00	25.43	2.28
IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>-</u>		

TOTAL DEL PASIVO 5,954,851.55 100% 8.95

CAPITAL SOCIAL	336,570.00	0.56	0.51
RESERVA LEGAL	71,629.00	0.12	0.11
UTILIDADES ACUMULADAS	.61,295,071.42	101.20	92.14
ISR DIFERIDO			
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(2,232,523.44)	-3.69	-3.36
UTILIDAD (PERDIDA) 1999	<u>1,096,999.49</u>	1.81	1.65

CAPITAL CONTABLE 60,567,746.47 100% 91.05

SUMA DE PASIVO Y CAPITAL \$ 66,522,598.02 100%

ANÁLISIS POR EL MÉTODO DE REDUCCIÓN A PORCIENTOS INTEGRALES.

Estado de Situación Financiera del 2001.

Cómo podemos observar en el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2001, la primera columna de porcentaje está representado el Total del Activo Circulante es al 100%, igual que el Activo Fijo y el Diferido y en la última columna consideramos al Activo Total al 100%.

La cuenta que representa mayor porcentaje es la de Inversiones en Valores con 98.90% del total del Activo Circulante y 28.75% del Total del Activo.

La cuenta que representa el menor porcentaje (sin considerar el efecto negativo por las Depreciaciones y Amortizaciones) es la de Bancos ya que en este ejercicio obtuvo un saldo negativo y un porcentaje del -0.09% y el -0.03% del total del Activo.

Por lo que se refiere a los Activos Fijos estos representan el 55.35% del total del Activo, en donde la cuenta más representativa es la de Inversiones en Acciones con el 69.33% del total de los Activos Fijos y el 38.37% del total del Activo.

El Activo Diferido representa el 15.58% del Total del Activo, de los cuales el 97.63% corresponde a pagos anticipados por compra de Activo Fijo.

En resumen podemos decir que el rubro más representativo es el Activo Fijo con el 55.35% del total del Activo, ya que dentro de él se concentra la herramienta de Trabajo de esta Empresa.

Con relación a las obligaciones con terceras personas el renglón más representativo es el Cuentas por Pagar con un 46.02% del Pasivo Total.

El siguiente más representativo es de Impuestos por Pagar con un 26.76% y con un 25.43% el de Obligaciones Laborales.

De las inversiones de los Accionistas tenemos que el mejor índice es de Utilidades Acumuladas que representa el 92.14% del total del Pasivo y Capital.

Y el menos representativo es el Capital Social y la Reserva Legal que suman entre los dos el 0.68%.

Si comparamos el Capital Contable el cual representa el 91.05% contra el Pasivo que representa el 8.95%, podemos observar que esta empresa tiene el suficiente Capital Contable para hacer frente a sus obligaciones.

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS

CARTAS PORTE	\$ 93,147,305.22	93.57
INGRESOS POR INVERSION	1,660,539.22	1.67
VENTA DE ACTIVO FIJO	466,361.57	0.47
OTROS INGRESOS NO GRAVABLES	378,113.69	0.38
OTROS INGRESOS GRAVABLES	107,717.32	0.11
ACTUALIZACION DE INGRESOS	<u>3,785,220.00</u>	3.80

TOTAL INGRESOS **99,545,257.02** **100%**

GASTOS

SUELDOS PRESTACIONES	19,454,079.93	19.54
HONORARIOS	525,419.32	0.53
RENTA Y ADECUACION DE INMUEBLES	1,318,858.35	1.32
ADMINISTRATIVOS	3,688,993.58	3.71
COMPUTO	620,595.21	0.62
FINANCIEROS	(47,368.72)	-0.05
OPERATIVOS	56,738,067.05	57.00
MANTENIMIENTO	10,694,544.81	10.74
ACTUALIZACION DE GASTOS	4,631,540.00	4.65
PARTICIPACION EN EL RESULTADO ASOCIADAS	<u>823,528.00</u>	0.83

TOTAL DE GASTOS **98,448,257.53** **98.90**

UTILIDAD (PERDIDA) **\$ 1,096,999.49** **1.10**

ANÁLISIS POR EL MÉTODO DE REDUCCIÓN A PORCIENTOS INTEGRALES

Estado de Resultados del 2001.

Debido al giro de esta Empresa, no existe el renglón de Costo de Ventas por lo que sus Ingresos son acumulables al 100%, de los cuales el mas importe es el rubro de Cartas Porte que representa el 93.57% del total de sus ingresos

Por lo que se refiere a Gastos estos representan el 98.90% del total de los Ingresos, de los cuales sobresalen en primer lugar los Gastos Operativos con un 57.00%, en segundo lugar sueldos y prestaciones con un 19.54% y por último los Gastos de Mantenimiento con un 10.74%.

Lo anterior nos da como resultado el 1.10% de utilidad con relación a los Ingresos.

En resumen podemos concluir que las Erogaciones son en proporción equivalente a los ingresos, con lo cual se obtiene un margen de Utilidad mínimo.

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO			PASIVO		
FONDO DE CAJA CHICA	\$ 113,000.00	0.41 0.15	CUENTAS POR PAGAR	\$ 9,117,758.61	75.33 12.02
INVERSIONES EN VALORES	26,183,350.58	94.78 34.53	PROVISIONES	26,233.55	0.22 0.03
BANCOS	1,181,879.30	4.28 1.36	IMPUESTOS POR PAGAR	2,253,783.20	18.62 2.97
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	2,718.42	0.01 0.00	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GTIA	6,900.00	0.06 0.01
DEUDORES DIVERSOS	34,330.92	0.12 0.05	ACREEDORES DIVERSOS	111,979.94	0.93 0.15
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>110,490.20</u>	0.40 0.15	OBLIGACIONES LABORALES	587,610.00	4.85 0.77
			IMPUESTOS DIFERIDOS	-	
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	27,625,969.42	100% 36.43	TOTAL DEL PASIVO	12,104,265.30	100% 15.96
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	661,585.86	0.54 0.50	CAPITAL SOCIAL	20,449,032.00	32.09 26.96
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	-435,153.50		RESERVA LEGAL	74,407.00	0.12 0.10
EQUIPO DE TRANSPORTE	59,682,141.53	21.61 12.05	UTILIDADES ACUMULADAS	44,584,407.47	69.96 59.79
DEPRECIACION EQUIPO DE TRANSPORTE	-50,545,198.53		ISR DIFERIDO	-	0.00 0.00
EQUIPO DE RADIO	341,205.52	0.07 0.04	EFEECTO MONETARIO ACUMULADO	(1,842,987.00)	-2.59 -2.43
DEPRECIACION EQUIPO DE RADIO	-312,140.98				
EQUIPO DE COMPUTO	2,681,345.01	1.49 0.83	UTILIDAD (PERDIDA) 2001	<u>467,657.04</u>	0.73 0.62
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-2,051,381.88				
EQUIPO DE TALLER	331,250.53	0.15 0.09	CAPITAL CONTABLE	63,732,516.51	100% 84.04
DEPRECIACION EQUIPO DE TALLER	-266,387.86				
TERRENOS	2,161,810.05	5.11 2.85			
EDIFICIOS	1,949,439.20	2.52 1.40			
DEPRECIACION EDIFICIOS	-885,557.65				
INVERSIONES EN ACCIONES	<u>28,969,964.00</u>	68.51 38.20			
SUMA ACTIVO FIJO	42,282,921.30	100% 55.76			
PAGOS ANTICIPADOS	5,452,970.85	91.99 7.19			
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u>474,920.24</u>	8.01 0.63			
TOTAL DIFERIDO	5,927,891.09	100% 7.82			
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 75,836,781.81</u>	100%	SUMA DE PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 75,836,781.81</u>	100%

ANÁLISIS POR EL MÉTODO DE REDUCCIÓN A PORCIENTOS INTEGRALES.

Estado de Situación Financiera del 2002.

En este año en comparación con el anterior, tenemos que hubo un aumento en el Activo Circulante del 7.36%, mientras que el Activo Fijo se mantuvo casi en la misma proporción que el año anterior, en cuanto al Activo Diferido se redujo casi a la mitad con un 7.76 % menos que el año anterior.

La cuenta que representa mayor porcentaje es la de Inversiones en Valores con el 94.78% del total del Activo Circulante y 34.53% del total del Activo.

La cuenta que representa menor porcentaje es la cuenta de Funcionarios y Empleados con 0.01% seguida de la Deudores diversos con 0.12% del total del Activo Circulante y con un porcentaje mínimo dentro del Activo Total.

Por lo que se refiere a los Activos Fijos estos ocupan el 55.76% del total del Activo, siendo la cuenta más representativa de Activo Fijo las Inversiones en Acciones con el 68.51% y 38.20 del total del Activo.

El Activo Diferido representa el 7.82% del total del Activo siendo la cuenta más representativa la de Pagos Anticipados con el 7.19%.

Podemos concluir que en este año la cuenta más representativa del Activo sigue siendo el Activo Fijo con el 55.76%, considerándose la herramienta principal de trabajo.

Con respecto al año anterior hubo un incremento del 7.01% representando el Pasivo el 15.96% por lo que se puede considerar que la Empresa tuvo un grado de endeudamiento en proporción similar al año anterior.

Con lo que respecta a la obligación con terceras personas la cuenta más representativa es la de Cuentas por Pagar con el 75.33% del total del Pasivo y con el 12.02% del total del Pasivo y Capital, la sigue en segundo lugar la de Impuestos por pagar con el 18.62% del total del Pasivo.

De la Inversión de los Accionista tenemos que le mejor índice es el de la Utilidades Acumuladas con el 69.96% del total del Capital Contable y el 58.79% del total de Pasivo y Capita.

Y el menos representativo es la Reserva Legal con el 0.10% del total del Pasivo y Capital.

En este año si hacemos la comparación entre el Capital Contable que representa el 84.04% contra el Pasivo con el 15.96% podremos concluir que se sigue teniendo el suficiente Capital Contable para hacer frente a sus obligaciones.

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS

CARTAS PORTE	\$ 104,503,491.27	91.69
INGRESOS POR ADMINISTRACION	5,642,443.28	4.95
INGRESOS POR INVERSION	785,360.08	0.69
VENTA DE ACTIVO FIJO	72,175.65	0.06
OTROS INGRESOS NO GRAVABLES	683,788.29	0.60
OTROS INGRESOS GRAVABLES	21,950.95	0.02
INGRESOS POR RENTA	81,947.83	0.07
ACTUALIZACION DE INGRESOS	<u>2,182,886.00</u>	1.92

TOTAL INGRESOS **113,974,043.35** **100%**

GASTOS

SUELDOS PRESTACIONES	20,117,798.80	17.65
HONORARIOS	535,924.33	0.47
RENTA Y ADECUACION DE INMUEBLES	1,151,737.16	1.01
ADMINISTRATIVOS	3,564,179.04	3.13
COMPUTO	958,920.78	0.84
FINANCIEROS	1,315,290.25	1.15
OPERATIVOS	68,285,104.50	59.91
MANTENIMIENTO	10,460,936.45	9.18
ACTUALIZACION DE GASTOS	5,065,579.00	4.44
PARTICIPACION EN EL RESULTADO ASOCIADAS	<u>2,050,916.00</u>	1.80

TOTAL DE GASTOS **113,506,386.31** **99.59**

UTILIDAD (PERDIDA) **\$ 467,657.04** **0.41**

ANÁLISIS POR EL MÉTODO DE REDUCCIÓN A PORCIENTOS INTEGRALES

Estado de Resultados del 2002.

En comparación con el año anterior hubo muy poco incremento en los Ingresos el cual se ve afectado ya que sus Gastos aumentaron en proporción similar a sus Ingresos.

El rubro más representativo de Ingresos lo ocupan los Ingresos por Cartas Porte con el 92.69% del Total de los Ingresos.

Por lo que respecta a las Erogaciones tenemos que son del 99.59% del total de los Ingresos, siendo la cuenta más representativa la de Operativos con el 59.91% en segundo lugar Sueldos y Salarios con 17.65% y por último Mantenimiento con el 9.18%.

De lo anterior tenemos como resultado que el porcentaje de Utilidad es mínimo con relación a los Ingresos, tan sólo del 0.41%.

Podemos concluir que los Gastos son casi en la misma proporción que los Ingresos obteniendo como resultado un margen de Utilidad mínimo.

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2002

ACTIVO	2001	2002	AUMENTO	DISMINUCION
FONDO DE CAJA CHICA	\$ 125,500.00	\$ 113,000.00		\$ 12,500.00
INVERSIONES EN VALORES	19,126,141.44	26,183,550.58	\$ 7,057,409.14	
BANCOS	-17,661.76	1,181,879.30	1,199,541.06	
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	27,088.41	2,718.42		24,369.99
DEUDORES DIVERSOS	20,945.37	34,330.92	13,385.55	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	56,606.83	110,490.20	53,883.37	
SUMA ACTIVO CIRCULANTE	\$ 19,338,620.29	\$ 27,625,969.42	\$ 8,287,349.13	
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	\$ 621,126.73	\$ 661,585.86	\$ 40,459.13	
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	-371,851.30	-435,153.50	- 63,302.20	
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$3,256,785.95	59,682,141.53	6,425,355.58	
DEPRECIACION EQUIPO DE TRANSPORTE	-46,550,135.92	-50,545,198.53	- 3,995,062.61	
EQUIPO DE RADIO	366,319.16	341,205.52		\$ 25,113.64
DEPRECIACION EQUIPO DE RADIO	-310,651.73	-312,140.98	- 1,489.25	
EQUIPO DE COMPUTO	2,535,489.89	2,681,345.01	145,855.12	
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-1,521,004.04	-2,051,381.88	-530,377.84	
EQUIPO DE TALLER	306,044.36	331,250.53	25,206.17	
DEPRECIACION EQUIPO DE TALLER	-222,271.75	-266,387.86	- 44,116.11	
TERRENOS	2,070,630.05	2,161,810.05	91,180.00	
EDIFICIOS	1,867,216.20	1,949,439.20	82,223.00	
DEPRECIACION EDIFICIOS	-754,846.33	-885,557.65	-130,711.32	
INVERSIONES EN ACCIONES	25,525,190.00	28,969,964.00	3,444,774.00	
SUMA ACTIVO FIJO	\$ 36,818,041.27	\$ 42,282,921.30	\$ 5,464,880.03	
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 10,119,783.22	\$ 5,452,970.85		\$ 4,666,812.37
DEPOSITOS EN GARANTIA	246,153.24	474,920.24	\$ 228,767.00	
TOTAL DIFERIDO	\$ 10,365,936.46	\$ 5,927,891.09		\$ 4,438,045.37
TOTAL ACTIVO	\$ 66,522,596.02	\$ 75,836,781.81	\$ 9,314,183.79	

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 2001

	2000	2001	AUMENTO	DISMINUCION
PASIVO				
CUENTAS POR PAGAR	2,740,674.33	9,117,758.61	6,377,084.28	
PROVISIONES	9,944.03	26,233.55	16,289.52	
IMPUESTOS POR PAGAR	1,593,478.82	2,253,783.20	660,304.38	
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	6,500.00	6,900.00	400.00	
ACREEDORES DIVERSOS	89,943.37	111,979.94	22,036.57	
OBLIGACIONES LABORALES	1,514,311.00	587,610.00		926,701.00
TOTAL DEL PASIVO	\$ 5,954,851.55	\$ 12,104,265.30	\$ 6,149,413.75	
CAPITAL SOCIAL	336,570.00	20,449,032.00	20,112,462.00	
RESERVA LEGAL	71,629.00	74,407.00	2,778.00	
UTILIDADES ACUMULADAS	61,295,071.42	44,384,407.47		16,710,663.95
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(2,232,523.44)	(1,842,987.00)	(389,536.44)	
UTILIDAD (PERDIDA)	1,096,999.49	467,657.04		629,342.45
CAPITAL CONTABLE	\$ 60,567,746.47	\$ 63,732,516.51	\$ 3,164,770.04	
SUMA DE PASIVO Y CAPITAL	\$ 66,522,598.02	\$ 75,836,781.81	\$ 9,314,183.79	

ANÁLISIS POR EL MÉTODO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES.

Estado de Situación Financiera Comparativo de los años 2001 y 2002.

Como resultado del Análisis de los Estados Financieros comparativos de los Ejercicios 2001 y 2002 mediante el Método de Aumentos y Disminuciones obtuvimos lo siguiente:

1. En el rubro de Fondo de Caja Chica hubo una disminución, lo cual nos indica que la Empresa utilizó un porcentaje menor para este rubro ya que se tuvo una recuperación del mismo al obtener mayores créditos con Proveedores.
2. El aumento en la cuenta de Inversiones en Valores se debe a que la Empresa incremento en porcentaje de sus Inversiones a Corto Plazo.
3. El aumento en la cuenta de Banco se debe a que en el año 2001 hubo probablemente una excesiva emisión de cheques.
4. En la cuenta de Funcionarios y Empleados se tuvo una disminución debido a que se otorgaron menos prestamos, recuperando la mayor parte de los que ya se habían otorgado.
5. Dentro de la cuenta de Impuestos Anticipados tenemos un aumento debido a que la Empresa siguió acumulando aquellos saldos de impuestos a su favor.
6. Dentro de las cuentas de Activo Fijo tenemos un aumento en general, destacando el Equipo de Transporte, derivado a que es su herramienta de trabajo principal. Considerando únicamente para el Equipo de Radio una disminución

probablemente de la venta de este equipo como resultado de su casi total depreciación.

7. En lo que se refiere a los Pagos Anticipados tenemos una disminución ya que la Empresa dejó de anticiparse a sus pagos obteniendo mayores créditos.

8. Por lo que respecta al Pasivo tenemos que dentro de las Cuentas por Pagar se tuvo un aumento por el obtener mayores créditos.

9. Dentro de la cuenta de Impuestos por pagar se obtuvo un aumento debido a que la Empresa incremento sus impuestos por la compra de Activos Fijos.

10. Las obligaciones laborales se ven afectas con una disminución debido a que la Empresa hizo un ajuste en el calculo de esta provisión.

11. Dentro de Capital Social tenemos un aumento generado por tener mayor inversión de los accionistas y capitalización de las Utilidades Acumuladas, las cuales mostraron una disminución.

12. Tenemos que dentro de las Utilidades hubo una disminución generada por un incremento superior de los Gastos contra los Ingresos.

TRANSPORTADORA TERRESTRE, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2002

	2001	2002	AUMENTO	DISMINUCION
INGRESOS				
CARTAS PORTE	\$ 93,147,305.22	\$ 104,503,491.27	\$ 11,356,186.05	
INGRESOS POR ADMINISTRACION	-	5,642,443.28	5,642,443.28	
INGRESOS POR INVERSION	1,660,539.22	785,360.08		\$ 875,179.14
VENTA DE ACTIVO FIJO	466,361.57	72,175.65		394,185.92
OTROS INGRESOS NO GRAVABLES	378,113.69	683,788.29	305,674.60	
OTROS INGRESOS GRAVABLES	107,717.32	21,950.95		85,766.37
INGRESOS POR RENTA	-	81,947.83	81,947.83	
ACTUALIZACION DE INGRESOS	3,785,220.00	2,182,886.00		1,602,334.00
TOTAL INGRESOS	\$ 99,545,257.02	\$ 113,974,043.35	\$ 14,428,786.33	
GASTOS				
SUELDOS PRESTACIONES	\$ 19,454,079.93	\$ 20,117,798.80	\$ 663,718.87	
HONORARIOS	525,419.32	535,924.33	10,505.01	
RENTA Y ADECUACION DE INMUEBLES	1,318,858.35	1,151,737.16		\$ 167,121.19
ADMINISTRATIVOS	3,688,991.58	3,564,179.04		124,814.54
COMPUTO	620,595.21	958,920.78	338,325.57	
FINANCIEROS	(47,368.72)	1,315,290.25	1,362,658.97	
OPERATIVOS	56,738,067.05	68,285,104.50	11,547,037.45	
MANTENIMIENTO	10,694,544.81	10,460,936.45		233,608.36
ACTUALIZACION DE GASTOS	4,631,540.00	5,065,579.00	434,039.00	
PARTICIPACION EN EL RESULTADO ASOCIADAS	823,528.00	2,050,916.00	1,227,388.00	
TOTAL DE GASTOS	\$ 98,448,257.53	\$ 113,506,386.31	\$ 15,058,128.78	
UTILIDAD (PERDIDA)	\$ 1,096,999.49	\$ 467,657.04		\$ 629,342.45

ANÁLISIS POR EL MÉTODO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES.

Estado de Resultados

Comparativo de los años 2001 y 2002.

1. Tenemos un aumento de Ingresos como consecuencia del alza de precios a través del tiempo, así como un incremento en el volumen de sus operaciones.

2. Los Ingresos por Administración así como los Ingresos por Renta se deben a que a partir del año 2002 se empezó a generar este tipo de Ingresos, debido a que se amplió su gama de servicios.

3. Los ingresos por inversión se vieron afectados con una disminución derivada de las bajas tasas de interés, aclarando que no fueron por retiros o disminución en la cuenta de Inversiones en Valores.

4. En el renglón de venta por Activo fijo tenemos una disminución debido a que la Empresa durante el 2002 enajeno menos bienes que el año anterior.

5. En forma general los Gastos se Incrementaron como resultado del aumento en el volumen de operaciones como antes ya se había mencionado, así como los costos en los elementos necesarios para el buen funcionamiento de la Empresa.

6. Tenemos una disminución en Rentas y Adecuación de Inmuebles debido a que la Empresa, no empleo el mismo presupuesto para el mantenimiento de los bienes inmuebles.

7. Tenemos una disminución en las Utilidades del Ejercicio esto debido a que los Gastos fueron mayores que los Ingresos, como consecuencia de un alto volumen en sus operaciones.

CONCLUSIONES AL CASO PRÁCTICO.

De acuerdo al Análisis efectuado anteriormente a la Empresa Transportadora Terrestre, S. A. De C. V., podemos determinar que la fuente principal de sus Ingresos son aquellos obtenidos por las Cartas Portes, sin dejar de considerar los que se obtienen por Administración y Rentas.

El porcentaje de Utilidad con relación a sus Ingresos es muy bajo, ya que la Empresa tienen Gastos equivalentes al total de sus Ingresos, por lo que de un año a otro la diferencia es poco considerable pues del 1.10% que se tenía en el 2001 se disminuyó al .041% para el 2002.

Dentro de los dos ejercicios podemos considerar que la Empresa no tienen un alto grado de endeudamiento, considerando además que tiene la solvencia inmediata para hacer frente a sus obligaciones.

Dentro del Total del Activo podemos observar que solo se dio una disminución en la cuenta de Pagos Anticipados esto como consecuencia de que la empresa obtuvo un grado mayor de obligaciones con terceras personas por el otorgamiento de créditos.

Sus Activos Fijos se mantuvieron estables ya que de un año a otro solo tuvieron un aumento del .041%. Podemos concluir entonces que los Activos se mantuvieron en proporción similar del año 2001 al 2002.

Aunque el Aumento en sus Cuentas por Pagar fue del 7.01% con relación al año anterior por los incrementos logrados a través de sus créditos con Proveedores y Acreedores, la Empresa sigue teniendo un Capital Contable considerable para hacer frente a estas obligaciones.

CONCLUSIONES.

Las tomas de decisiones más aceptadas, en todos los ámbitos de la vida son aquellas que se toman con pleno conocimiento de los hechos, antecedentes y posibilidades de aquello sobre lo que se va a decidir. Aún así, conociendo todo el entorno del hecho, es fácil equivocarse y no tomar una decisión correcta, pero el riesgo de equivocarse se puede reducir al mínimo cuando se tiene en la mano todos los elementos de juicio que nos permiten analizar todos los beneficios y/o problemas de ese suceso.

Lo anterior es también aplicable cuando se trata de negocios o empresas. Para conocer profundamente una empresa es necesario hacer un examen exhaustivo de los Estados Financieros reduciéndolos a su mínima expresión. También es necesario hacer pruebas para estar seguros de que la información que nos transmiten son hechos reales y sus datos son correctos y veraces.

Una vez concluidos estos puntos se tendrán elementos y se estará en posibilidad de tomar decisiones de calidad; esto quiere decir acertadas y con la seguridad de que hay un mínimo de riesgo de equivocarse, por lo tanto, estas decisiones basadas en un estudio se pueden aplicar a la planeación de utilidades eligiendo las estrategias a seguir.

Es importante no olvidar que el Análisis Financiero dará únicamente cifras frías y aisladas, las que tendrán que ser utilizadas por un responsable, quien incorpora el Análisis cuantitativo a su experiencia, criterios en cuanto al entorno económico y del mercado de inversiones como también los demás conocimientos que sirvan para lograr objetivos del análisis, planeación y de estrategias financieras.

De acuerdo a los conceptos estudiados en la presente investigación, concluimos lo siguiente:

Una empresa esta integrada por una persona o un grupo de personas que se unen con la finalidad de transformar, comprar y vender bienes o servicios para satisfacer las necesidades de los consumidores.

Para que la empresa pueda cumplir con su objetivo, es necesario que funcione adecuadamente y para ello requiere de una administración eficiente que tome decisiones acertadas.

Una de las principales fuentes de información sobre la cual se puede basar la toma de decisiones, son los Estados Financieros, principalmente los Estados Financieros básicos que son: el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Variaciones en el Capital Contable y el Estado de Cambios en la Situación Financiera.

Los Estados Financieros deben elaborarse siguiendo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, con la finalidad de que la información que se presenta sea confiable y que el Análisis sea uniforme.

Existen diferentes Métodos para Analizar los Estados Financieros, entre los que destacan: el Método de Reducción a Porcientos, el Método de Aumentos y Disminuciones y el Método de Razones Simples.

El Método de Reducción a Porcientos, permite ver cual es la relación que guarda el todo con sus partes integrantes.

El Método de Aumentos y Disminuciones, permite observar los cambios que sufren cada uno de los rubros de los Estados Financieros, de un ejercicio a otro.

Por medio de las Razones Simples podemos analizar la solvencia, la productividad y la eficiencia de la empresa.

A través de estos diferentes métodos de análisis, podemos tomar decisiones adecuadas, basándonos en la interpretación de los resultados.

Por lo tanto, concluimos que el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros es de suma importancia para tomar decisiones adecuadas, que les permitan a las Empresas ser más eficientes y productivas.

Es importante señalar, que a pesar de que los Estados Financieros son una de las principales fuentes de información sobre la cual basar las decisiones de una Empresa, debemos considerar otros aspectos como por ejemplo: el entorno económico del país, la situación laboral y los problemas políticos, que como sabemos, afecta de cierto modo las operaciones de una empresa.

También debemos considerar que para que la toma de decisiones sea eficiente y oportuna, se requiere que la información analizada sea confiable y oportuna, de lo contrario obtendremos decisiones fuera de tiempo.

Por lo antes mencionado, confirmamos que el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, nos sirven de base para la Toma de Decisiones en una Empresa.

BIBLIOGRAFIA.

Baena Paz Guillermina; Instrumentos de Investigación; Ed. Editores Mexicanos; México, 1981.

Bolten, S. E.; Administración Financiera; Ed. Limusa; México 1997.

Guajardo Cantu, Gerardo; Contabilidad Un enfoque para usuarios; Ed. Mc Graw-Hill; México 1999.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.; Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; México 2003.

Lara Flores, Elías; Primer Curso de Contabilidad; Ed. Trillas; México 1993.

Moreno Fernández, Joaquín; Las Finanzas en la Empresa; Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.; México 1999.

Perdomo Moreno, A.; Las Finanzas en la Empresa; Ed. ECASA, México 1999.

Santillana González, Juan Ramón y Macías Pineda, Roberto; Análisis de los Estados Financieros y las deficiencias en la Empresa; Ed. Ediciones Continentales y Administrativas; México 1994.

Zamorano, G. E.; Equilibrio Financiero de las Empresas; Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.; México 1999.

Zorrilla Arena, Santiago y Silvestre Méndez, José; Diccionario de Economía; Ed. Andrómeda; México 1990.