



**UNIVERSIDAD DON VASCO, A.C.**

INCORPORACIÓN No. 8727-08

A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO  
**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN Y CONTADURÍA**

LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE  
DECISIONES, EN LAS MICROEMPRESAS DE  
APATZINGÁN, MICHOACÁN.

**Tesis**

Que para obtener el título de:

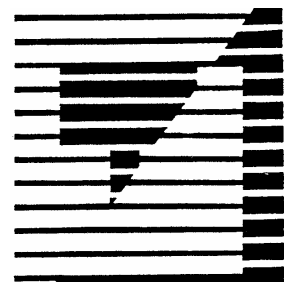
**Licenciada en Contaduría**

Presenta:

**CRISTINA MORALES GARCÍA**

**ASESOR: L.C. VÍCTOR HUGO GARCÍA ROMERO**

Uruapan, Michoacán. **DICIEMBRE** de 2006





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.

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A DIOS:**

Por todo lo que me ha dado.

### **A LA MEMORIA DE MI PADRE:**

A quien recuerdo con cariño y admiración, y me motiva a seguir adelante

### **A MI MADRE:**

Por su fortaleza, su ejemplo y su apoyo incondicional.

### **A MIS HERMANOS:**

Por el apoyo que siempre me han brindado

### **A MIS PROFESORES:**

Por los conocimientos compartidos

**GRACIAS**



## ÍNDICE

<b>INTRODUCCIÓN</b>	_____	2
<b>I. GENERALIDADES</b>		
1.1	Concepto de Empresa _____	5
1.2	Clasificación de Empresas _____	6
1.2.1	Fines de la Empresa _____	12
1.3	Concepto de Información Financiera _____	13
1.3.1	Características de la Información Financiera _____	14
1.4	Usuarios de la Información Financiera _____	14
1.5	Usos de la Información Financiera _____	15
1.6	Estructura Básica de la contabilidad _____	16
1.7	Normas de Información Financiera _____	18
<b>II. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS</b>		
2.1	Concepto de Estados Financieros Básicos _____	21
2.1.1	Objetivos _____	22
2.2	Clasificación de Estados Financieros _____	23
2.2.1	Balance General _____	23
2.2.2	Estado de Resultados _____	28
2.2.3	Estado de Cambios en la Situación Financiera _____	32
2.2.4	Estado de Variaciones en el Capital Contable _____	36
<b>III TOMA DE DECISIONES</b>		

3.1	Concepto de Administración	39
3.2	Toma de Decisiones	40
3.2.1	Clasificación de Toma de Decisiones	41
3.2.2	Pasos para la toma de Decisiones	41
3.3	Información Contable	42
3.4	Análisis Financiero	43
3.5	Métodos de Análisis Financiero	44
3.5.1	Razones Simples	44
3.5.2	Razones Estándar	49
3.5.3	Por Cientos integrales	54
3.5.4	Procedimiento de Tendencias	55
3.5.5	Punto de Equilibrio	57
3.5.6	Método Dupont	61

#### **IV. CARACTERÍSTICAS DE LA CIUDAD DE APATZINGÁN**

4.1	Apatzingán	64
4.1.1	Historia	64
4.1.2	Geografía	65
4.2	Comercio y Servicios	65
4.2.1	Sector Comercio	66

#### **V. CASO PRACTICO**

5.1	Justificación	69
5.1.1	Determinación del tamaño de la muestra	71

CONCLUSIONES

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

## INTRODUCCIÓN

La Empresa es la coordinación de esfuerzos y medios instrumentales, para prestar ya sea un servicio o proveer un bien, además de que ofrecen una retribución a quienes cooperaron por alcanzar los objetivos planeados. Todos estos esfuerzos y medios instrumentales deben ser cuantificados y esto se hace por medio de la contabilidad, la cual con el paso del tiempo se ha convertido en un instrumento muy útil para la toma de los negocios, ya sea micro, pequeña, mediana o gran empresa, adaptándose a las necesidades de cada empresa.

La contabilidad utiliza las Normas de Información Financiera (antes Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados), para obtener datos que podrán ser comparados e interpretados y así producir información veraz, confiable y oportuna; esta a su vez permitirá que los encargados de tomar las decisiones posean los elementos necesarios para elegir la mejor alternativa, la cual deberá reportar el mayor beneficio a la entidad.

Cada empresa posee elementos que la caracterizan y permiten diferenciarla de las demás, ya que cada una cuenta con nombre y personalidad propia.

El objetivo fundamental de esta investigación es conocer si los micro empresarios generan y reciben información financiera que se presenta a través de los estados financieros, y si esta cumple con la finalidad de ser analizada e interpretada por parte del cliente para que este pueda tomar la decisión más



conveniente en el negocio, que le permitirá un mejor funcionamiento y un máximo aprovechamiento de los recursos de esta.

Además de que permite al empresario conocer como están estructurados sus estados financieros para así analizar su empresa, y conocer la liquidez que esta tiene y cual es la solvencia con la que cuenta.

Al realizar esta investigación se tratará de probar la hipótesis:

Los micro empresarios de Apatzingán Michoacán, utilizan la información financiera como base para la toma de decisiones.

El método que se utilizo para llevar a cabo la presente investigación fue de dos tipos:

- ➔ Investigación documental e
- ➔ investigación de Campo

La investigación documental, consistió en la recopilación de elementos teóricos que sustentan el estudio de la contabilidad. Para conseguir dicha información fue necesaria una revisión bibliográfica en libros, revistas, enciclopedias y otros trabajos de investigación.

La investigación de campo, se obtuvo con la aplicación de cuestionarios a los micro empresarios de Apatzingán.

La presente investigación se estructura de la siguiente manera, en el primer capítulo se analizan conceptos como el de empresa, su clasificación y los fines que esta persigue, además de la definición de información financiera, sus características, quienes son los usuarios y cual es el uso que se le da a esta.

El segundo capítulo titulado Estados Financieros, se menciona la definición de estos, así como sus objetivos y clasificación.

En el tercer capítulo Toma de Decisiones, se desarrolla este tema, su clasificación y los pasos para realizarla, también el análisis financiero exponiéndose las razones simples y las estándar, los porcentos integrales, el procedimiento de tendencias, el punto de equilibrio y por último el método dupont.

En el cuarto capítulo, se menciona el significado de la palabra Apatzingán, y se exponen algunos de los acontecimientos más importantes en la historia de este lugar y cual es su situación geográfica. Después de esto se hace referencia a las principales actividades económicas que se desarrollan en el municipio.

Y por último en el quinto capítulo se desarrollo el Caso Práctico, a través de la aplicación de un sencillo cuestionario a los empresarios y se muestran los resultados que se obtuvieron con los mismos.

La investigación de campo fue realizada por medio de un cuestionario de doce preguntas, siendo un total de 774 microempresas y determinándose una muestra representativa del 10%, aplicándose a 78 empresas.

# **CAPÍTULO I**

## **GENERALIDADES**

En este capítulo se hará mención de algunas definiciones de Empresa, como se clasifican éstas: por su Tamaño en Micro, Pequeñas, Medianas y Grandes Empresas atendiendo a ciertas características que presentan. También se mencionan otras clasificaciones atendiendo a su Origen en Nacionales, Extranjeras y las Empresas Mixtas; por su Aportación de Capital en Privadas, Públicas y Mixtas y la clasificación autorizada por Nacional Financiera que considera dos criterios el número de trabajadores y el sector al que pertenecen. Además se mencionan los fines principales con los que se crean las empresas.

En este primer capítulo se expone el concepto de Información Financiera, sus características así como quienes son los usuarios de esta y por último cuáles son algunos de los usos que se le puede dar a esta.

### **1.1 CONCEPTO DE EMPRESA:**

"Es una unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines para los que fue creada."

EMPRESA: "Es la unidad de producción económica en la cual interactúan los diversos elementos personales y materiales, para lograr la transformación de la

materia prima en productos terminados u ofrecer un servicio, o bien, hacerles llegar a los consumidores los bienes producidos." (ENCICLOPEDIA CONTABILIDAD TOMO I)

EMPRESA: Institución caracterizada por la organización de los factores económicos de la producción. (DICCIONARIO multimedia)

EMPRESA: Unidad económica de producción, transformación o prestación de servicios, cuya razón de ser es satisfacer una necesidad existente en la sociedad. (DICCIONARIO, 1999: 110)

EMPRESA: Es la unidad de producción económica que se complementa con diversos elementos como son los personales y materiales, coordinados, para lograr fines previamente establecidos.

## **1.2 CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS**

Se presentan la clasificación de las empresas atendiendo a algunos criterios; el primero de ellos es según su tamaño, y clasifica a las empresas en: micro empresas, pequeñas empresas, mediana empresas y grandes empresas. Existen varios elementos que permiten clasificar a las empresas por su tamaño, como son:

- La magnitud de sus recursos económicos, principalmente el capital y la mano de obra.
- El volumen de ventas anuales.

- El área de operaciones de la empresa que puede ser local, regional, nacional e internacional.

## **POR SU TAMAÑO**

En nuestro país en el año 1987 la definición de empresa de acuerdo a su tamaño era:

Micro empresa: empresas que ocupan hasta 15 personas y realizan ventas anuales hasta 80 mil millones de pesos.

Pequeña empresa: Empresa que ocupan de 16 a 100 personas y realiza ventas hasta de mil millones de pesos al año.

Mediana empresa: Empresas que ocupan de 101 a 250 personas con ventas de hasta 2,000 millones de pesos al año; y

Gran empresa: Empresa que ocupa más de 250 trabajadores y tiene ventas superiores a los 2,000 millones de pesos anuales.

Características generales de las micro empresas:

- Su organización es de tipo familiar;
- El dueño es quien proporciona el capital;
- Es dirigida y organizada por el mismo dueño;
- Generalmente su administración es empírica;
- El mercado que domina y abastece es pequeño, ya sea local o cuando mucho regional;
- Su producción no es muy mecanizada;

- Su número de trabajadores es muy bajo y muchas veces esta integrado por los propios familiares del dueño (por eso muchos autores la llaman empresa familiar)
- Para el pago de impuestos son considerados como causantes menores.

Características importantes de las pequeñas y medianas empresas son:

- El capital es proporcionado por una o dos personas que establecen una sociedad;
- Los propios dueños dirigen la marcha de la empresa; su administración es empírica;
- Su número de trabajadores empleados en el negocio crece y va de 16 hasta 250 persona;
- Utiliza más maquinaria y equipo, aunque se sigan basando más en el trabajo que en capital;
- Domina y abastece un mercado más amplio, aunque no necesariamente tiene que ser local o regional, ya que muchas veces llegan a producir para el mercado nacional e incluso para el mercado internacional.
- Obtiene algunas ventajas fiscales por parte del Estado que algunas veces las consideran causantes menores dependiendo de sus ventas y utilidades.
- Su tamaño es pequeño o mediano en relación con las otras empresas que operan en el ramo.

Las grandes empresas tienen características comunes en relación con las empresas de su ramo o giro, algunas de sus principales características son:

- El capital es aportado por varios socios que se organizan en sociedades de diverso tipo;
- Forman parte de grandes consorcios que monopolizan o participan en forma mayoritaria de la producción o comercialización de determinados productos.
- Domina el mercado con amplitud, algunas veces solo el interno y otras, participan también el mercado internacional;
- Cuentan con grandes recursos de capital que les permite estar a la vanguardia en la tecnología, mecanización y automatización de sus procesos productivos;
- Relativamente cuenta con mucho personal que pasa de 250 trabajadores y algunas veces se llegan a contar por miles;
- Llevan una administración científica; es decir, encargan a profesionistas egresados de las universidades, la organización y dirección de la empresa;
- Tiene mayores facilidades para acceder a las diversas fuentes y formas de financiamiento, tanto nacional como internacional

#### **POR SU ORIGEN.**

Otra clasificación importante es por su origen que estas pueden ser: nacionales extranjeras o mixtas.

**Empresas nacionales:** son aquellas que se forman por iniciativa y con aportación de capitales de los residentes del país; es decir, los nativos de la nación que cuentan con recursos y poseen espíritu empresarial, forman empresas que se dedican a algunas de las ramas de la producción o de la distribución de bienes y servicios.



**Empresas extranjeras:** son las que operan en el país, aunque sus capitales no son aportados por los nacionales, sino por extranjeros. Generalmente la forma de presentación se realiza a través de la inversión extranjera directa, estableciendo filiales en los países en los que se da participación.

**Empresas mixtas:** se dan cuando existe una alianza entre empresarios nacionales y extranjeros, éstos se asocian fusionando sus capitales. Las empresas mixtas surgen, por que la legislación de muchos países no permite participación de empresas 100% extranjeras, por lo cual éstas para poder penetrar se asocian con capitales nacionales de acuerdo con la legislación vigente.

#### **POR SU APORTACIÓN DE CAPITAL.**

Otro criterio en la clasificación de las empresas, es el que se refiere al origen o aportación de capital según lo cual, se encuentran tres tipos de empresas: privadas, públicas, y mixtas.

**La empresa privada** es una organización económica que representa la base del capitalismo y se forma con aportaciones privadas de capital. Sus principales características son:

- ➔ Los particulares invierten su capital con el fin de obtener ganancias;
- ➔ La toma de decisiones se realiza según el objetivo de la ganancia, considerando los riesgos y el mercado al cual se dirige la producción;
- ➔ Los empresarios deben evaluar la competencia y realizar lo prioritario de acuerdo al principio de racionalidad económica;
- ➔ Los medios de producción pertenecen a los empresarios capitalistas;

- Se contratan obreros a los cuales se les paga un salario.
- Una de las principales características del sistema capitalista es que los empresarios particulares son los dueños del capital, por lo que pueden organizar y dirigir empresas mediante la compra de medios de producción y contratando fuerza de trabajo.

**La empresa pública** es una organización económica que se forma \* la aportación de capitales públicos o estatales debido a la necesidad de intervención del estado en la economía, con el objeto de cubrir actividades o áreas en las cuales los particulares no están interesados en participar por que no se obtienen ganancias. El estado crea empresas con el fin de satisfacer necesidades sociales e impulsar el desarrollo económico. Algunas de sus características son:

- El estado invierte capital con el fin de satisfacer necesidades sociales;
- La finalidad de estas empresas no es la de obtener ganancias sin la de satisfacer necesidades sociales aunque no se debe de perder de vista el principio de la racionalidad económica;
- Muchas de estas empresas no tienen competencia, por lo cual forman verdaderos monopolios;
- Se ubican principalmente en el sector de servicios, específicamente en la infraestructura económica;
- El estado toma las decisiones económicas volviéndose un auténtico empresario;
- Estas empresas contratan obreros asalariados a quienes se les pagan salarios.

**Las empresas mixtas** son aquellas que se forman con la fusión de capital público y privado; la forma de asociación puede ser muy diversa, en algunos casos el capital público puede ser mayoritario, en otros es el capital privado el mayoritario, asimismo, la proporción en que se combinen los capitales puede ser muy diversa.

NACIONAL FINANCIERA autorizó dos criterios en la primera sesión ordinaria de su Consejo de Administración, efectuada el 29 de enero de 1999; para clasificar a las empresas y son el número de trabajadores y el sector al que pertenecen:

<b>ESTRATO</b>	<b>INDUSTRIA</b>	<b>COMERCIO</b>	<b>SERVICIOS</b>
<b>MICRO</b>	Hasta 30	Hasta 5	Hasta 20
<b>PEQUEÑA</b>	De 31 a 100	De 6 a 20	De 21 a 50
<b>MEDIANA</b>	De 101 a 500	De 21 a 100	De 51 a 100
<b>GRANDE</b>	Más de 500	Más de 100	Más de 100

### **1.2.1 FINES DE LA EMPRESA:**

Los fines primordiales que debe atender toda empresa básicamente son los siguientes:

**Prestar un servicio o producir un bien económico:** Toda empresa tiene como objetivo producir bienes para satisfacer las necesidades de los consumidores o brindarles un servicio, este es el motivo de su creación.

**Obtener un beneficio (económico):** Esto se da en empresas con fines de lucro ya que estas producen con el fin de vender sus productos o servicios y obtener una utilidad que les reditúe su esfuerzo.

**Restituir los valores consumidos para poder continuar su actividad:** Este se da en empresas no lucrativas, ya que estas necesitan el elemento económico, no para obtener utilidades si no para poder subsistir y seguir ofreciendo sus productos o servicios sin causar beneficios (utilidades).

**Contribuir al progreso de la sociedad y desarrollo del bienestar social:** se refiere a la aportación que las empresas deben hacer a la sociedad, una particularidad de éste aspecto es, la contribución de las empresas a las descargas públicas, la generación de empleos, su intervención en el desarrollo económico a través del Producto Interno Bruto (PIB).

### **1.3 INFORMACIÓN FINANCIERA**

"La contabilidad al producir sistemática y estructuralmente información cuantitativa expresada en unidades monetarias, tiene que ser resumida en otra información que pueda ser fácilmente leída e interpretada por el lector, cualquiera que éste sea, pero con un conocimiento mínimo para entenderla."

(ROMERO.1997: 2)

INFORMACIÓN FINANCIERA: "Información de carácter periódico sobre la posición financiera de una organización o de alguna de sus actividades, incluyendo la

presentación de resultados, actividades desarrolladas, cifras de ventas"  
(DICCIONARIO multimedia)

**INFORMACIÓN FINANCIERA:** La comunicación de acontecimientos relacionados con la obtención y aplicación de los recursos que posee la empresa, expresados en unidades monetarias.

**1.3.1 CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA:** La utilidad, la confiabilidad y la provisionalidad.

**UTILIDAD:** La información financiera debe ser útil y presentarse a los interesados en el momento solicitado por ellos y expresando el mensaje de la información con el mayor grado de veracidad y en forma clara para poder ser comprendido.

**CONFIABILIDAD:** La información es confiable cuando es resultado de la aplicación constante de los procedimientos seguidos para su control y elaboración y los interesados se encuentren en posibilidades de verificar cada una de las partes de la información.

**PROVISIONALIDAD:** Por esta característica nos damos cuenta que la información no representa hechos totalmente consumados

#### **1.4 USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Son las personas físicas o morales, interesadas en la marcha financiera de las empresas.

Los usuarios se clasifican en internos y externos, según participen o no directamente en el desarrollo de la empresa.

#### USUARIOS INTERNOS:

- PROPIETARIOS: los dueños, socios o accionistas, para conocer el rendimiento de su inversión.
- FUNCIONARIOS: los directivos, ya que necesitan elementos de juicio para tomar decisiones correctas para el logro de sus objetivos.
- TRABAJADORES: los empleados y obreros demandan información financiera que les permita verificar el correcto reparto de utilidades.

#### USUARIOS EXTERNOS:

- ACREEDORES: los proveedores, instituciones bancarias y en general todos los acreedores de la entidad económica que requieran de datos para otorgar, ampliar o suspender créditos.
- EL ESTADO: las autoridades hacendarias necesitan la información financiera para verificar el pago que se está haciendo de los impuestos.
- INVERSIONISTAS: los inversionistas potenciales consideran la conveniencia de invertir tomando como base la información financiera.

### **1.5 USOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

- Tomar decisiones de inversión y crédito
- Medir la solvencia de la empresa y su liquidez.
- Evaluar origen y características del negocio y el rendimiento

→ Formularse un juicio de como se ha manejado el negocio y evaluar la gestión de la administración.

La principal aplicación que se da a la información financiera es la presentación de información para la toma de decisiones.

Esta información es la relacionada con las actividades financieras realizadas por una empresa ya sea pública o privada.

Por el contenido de la investigación es importante mencionar el concepto de Contabilidad.

CONTABILIDAD es la disciplina que enseña las normas y procedimientos para ordenar, analizar y registrar las operaciones practicadas por las unidades económicas constituidas por un solo individuo o bajo la forma de sociedades civiles o mercantiles (bancos, industrias, comercios e instituciones de beneficencia, etc.)

CONTABILIDAD es un medio para brindar información relacionada con las actividades financieras realizadas por una persona o por una organización pública o privada. (TORRES, 1991:16)

## 1.6 CONCEPTOS QUE COMPONEN LA ESTRUCTURA BÁSICA DE LA CONTABILIDAD.

El gran número de personas que practican la contabilidad, no ha permitido establecer una estructura para la misma por lo tanto me apegare a la clasificación del Consejo Mexicano Para la Investigación y Desarrollo de Normas de

**Comentario [1]:** Checa las nuevas disposiciones de las normas de información financiera

Información Financiera del I.M.C.P., siendo esta la manera en que se clasifica, ordenando los conceptos por su jerarquía, y son:

- ❖ Normas de Información Financiera antes Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- ❖ Reglas Particulares
- ❖ Criterio Prudencial de acuerdo a las reglas particulares.

"Las Normas de Información Financiera son el: "Conjunto de Procedimientos normativos, conceptuales y particulares, emitidos por el CINIF, que regulan la información contenida en los estados financieros y sus notas, en un lugar y fecha determinados, que son aceptados de manera amplia y generalizada por todos los usuarios de la información financiera".(NIF IMCP:2006)

Las NIF son resultado de los PCGA y se comenzó con las propuestas en el año 2004 comenzaron las propuestas para las Normas de Información Financiera y en Enero de 2006 se comenzaron a aplicar.

La definición de Principios del IMCP: "Son conceptos básicos que establecen la delimitación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros". (IMCP,1999)

Las reglas particulares según el IMCP: " son la especificación individual y concreta de los conceptos que integran los estados financieros. Se dividen en reglas de valuación y reglas de presentación. La primera se refiere a la aplicación de los



principios y a la cuantificación de los conceptos específicos de los estados financieros. La segunda se refiere al modo particular de incluir adecuadamente cada concepto en los estados financieros"

Y por último el criterio prudencial de aplicación de las reglas particulares según el IMCP nos dice: " la medición o cuantificación contable no obedece a un modelo rígido, sino que requiere que la utilización de un criterio general para elegir alternativas que se presentan como equivalentes, tomando en consideración los elementos de juicio disponible. Este criterio se aplica a nivel de las reglas particulares" (IMCP, 1999)

## 1.7 NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

**Comentario [-2]:** Checa las normas de información financiera

Después de determinarse la forma de la estructura básica que compone la contabilidad se hará referencia a las Normas de Información Financiera, ya que estos definen la forma de presentación de los estados financieros, estos se pueden clasificar de la siguiente forma:

NIF A-1 Estructura de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Define la estructura de los PCGA y el enfoque empleado para emitir las Normas de Información Financiera.

NIF A-2 Necesidades de los usuarios y objetivos de los Estados Financieros

Define los objetivos de la Información Financiera en congruencia con las necesidades de los usuarios de la información financiera.

NIF A-3 Postulados Básicos de la Información Financiera

Establece las proposiciones básicas sobre las que se preparan los estados financieros.

#### NIF A-4 Características cualitativas de la Información Financiera

Establece las características fundamentales que debe cumplir la información financiera para cumplir los objetivos de esta.

#### NIF A-5 Elementos básicos de los Estados Financieros

Define los conceptos de activos, pasivos, capital contable, ingresos y egresos que constituyen los elementos básicos de los estados financieros.

#### NIF A-6 Conceptos de Valuación

Establece los criterios generales de valuación de los elementos básicos de los estados financieros.

#### NIF A-7 Conceptos de Presentación y revelación

Establece los criterios generales de presentación y revelación de los estados financieros.

#### NIF A-8 Políticas Contables

Establece los criterios generales de revelación de políticas contables.

#### NIF A-9 Supletoriedad

Establecer las bases para aplicar, de manera supletoria, un conjunto de normas distintas a los PCGA.

NIF B- 1 Tratamiento de cambios contables y de errores y reclasificaciones en estados financieros previamente emitidos.

Tratamiento contable de las causas que afectan la comparabilidad de la información financiera.

En este capítulo se comenzó por definir el concepto empresa, su clasificación dependiendo de su tamaño, otra por su origen, por su aportación de capital, y la que da Nacional Financiera que considera el número de trabajadores así como el sector al que pertenece, se mencionan los fines de la empresa. También se menciona la definición de Información Financiera y sus características, además de cuales son los usos que se le dan a esta y quienes son sus usuarios. Además de los conceptos que componen la estructura de básica de la contabilidad y la definición de cada componente.

## **CAPÍTULO II**

### **ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS**

Todos para desarrollar nuestras actividades adecuadamente tenemos la necesidad de saber con que recursos contamos y que podemos obtener con estos recursos, así mismo las empresas sin importar su tamaño, para funcionar de manera adecuada deben conocer los recursos que poseen, esto se puede saber por medio de información; la cual se expresa en documentos conocidos como estados financieros.

Un estado financiero es cualquier documento que refleje la posición financiera en la que se encuentra el negocio o la empresa y las proyecciones que se pueden esperar; para conocer esta posición se cuenta con los siguientes estados financieros: Estado de Posición Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en la Posición Financiera y Estado de Variación en el Capital Contable; con el estudio y análisis de estos las empresas podrán saber si están obteniendo los resultados planeados o no.

#### **2.1 CONCEPTO DE ESTADOS FINANCIEROS**

El origen etimológico de la palabra ESTADO proviene del latín status que indica la situación en la que se encuentra una persona o cosa, en lo concerniente a FINANZAS, también proviene del latín finis que significa el término o el cumplimiento de una obligación de pagar dinero.

"Las transacciones que realiza una entidad económica y ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, son medidos,

registrados, clasificados, analizados, resumidos y finalmente reportados como información".

"Los estados financieros son un medio de comunicar información y no son un fin, ya que no persiguen el tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de una posición" (IMCP, 1999:B1)

"El documento suscrito por una entidad económica y en el cual se consignan datos valuados en unidades monetarias, referentes a la obtención y aplicación de recursos materiales" (LÓPEZ, 2000:100)

Son los documentos numéricos que nos proporcionan información generalmente periódica, elaborados en base a los datos obtenidos de los registros contables, y que reflejan la situación o el resultado financiero de una empresa por un período o a una fecha determinada.

### **2.1.1 OBJETIVOS**

"Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el período contable terminado en dicha fecha. De aquí se desprende que los estados financieros básicos comprenden el Balance General, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera y las notas que son parte integrante de los mismos". (IMCP,2000:B1)

"El instrumento que sirve de vehículo a la información sobre obtención y aplicación de recursos materiales lo constituyen los estados financieros" (LÓPEZ, 1998:100)

## **2.2 CLASIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Se clasifican en básicos y accesorios.

Existen 4 tipos de estados financieros básicos que son:

- ➔ Estado de Situación Financiera o Balance General
- ➔ Estado de Resultados
- ➔ Estado de Cambios en la Situación Financiera
- ➔ Estado de Variaciones en el Capital Contable

### **2.2.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA O BALANCE GENERAL**

"El estado de situación financiera muestra, en unidades monetarias, la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada. Tiene el propósito de mostrar la naturaleza de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y de la participación de los dueños o accionistas. Si el estado de situación financiera es comparativo, muestra además los cambios en la naturaleza de los recursos, derechos y participación de un periodo a otro.

Este estado es nombrado de varias formas: balance, balance general, posición financiera, conciliación financiera, estado de activo, pasivo y capital y, actualmente, estado de situación financiera, que es el nombre más apropiado pues representa lo que contiene la situación financiera de la empresa." (MORENO, 1998:180)

Los elementos que componen el estado de situación financiera son: el activo, pasivo y el capital contable.

"El estado de situación financiera o balance general, muestra la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada, mediante la relación de sus recursos, obligaciones y patrimonio, debidamente valuados en términos monetarios" (LÓPEZ, 1998:102-103)

#### 2.2.1.1 EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA ESTA INTEGRADO POR:

1. Encabezado del estado
2. Título para el activo
3. Sub clasificaciones para el activo: circulante y no circulante.
4. Total de activos
5. Título para el pasivo
6. Sub clasificación del pasivo: corto plazo y largo plazo
7. Total del pasivo
8. Título para el capital
9. Detalles en los cambios de capital
10. Total del Pasivo y de capital.

#### 2.2.1.2 ECUACIÓN CONTABLE

Este estado cuenta con una ecuación contable, y debe quedar claro que el sistema de partida doble es un resultado directo en la ecuación contable básica, dicha ecuación se expresa como sigue:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{CAPITAL}$$

Estas son sus definiciones:

**ACTIVO:** Son todos los bienes y derechos que le pertenecen a la empresa.

**PASIVO:** Es la cantidad que se debe o los derechos de los acreedores sobre los activos.

**CAPITAL:** Capital invertido por el o los dueños o derechos de los dueños sobre los activos.

## **ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

COMPAÑÍA A S.A. DE C.V.	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 200X	
<b>ACTIVO</b>	
<b>Circulante</b>	
Caja	
Bancos	
Inversiones en Valores	
Clientes	
Documentos por cobrar	
Deudores Diversos	
Mercancías	
Pagos anticipados	
<b>No Circulante</b>	



Mobiliario y Equipo de Oficina

Equipo de Reparto

Edificio

Terreno

**Activo      Total**

**PASIVO Y CAPITAL**

**A corto plazo**

Documentos por pagar

Cuentas por pagar

Salarios para pagar

**A largo Plazo**

Documentos por pagar

**Pasivos totales**

**CAPITAL CONTABLE**

Capital Social

Utilidad del Ejercicio

**Suma del Pasivo y el Capital**

**Nombre del C.P. o L.C.**

**Y Su cargo en la empresa**

Estado de Situación Financiera en forma de Reporte

**COMPAÑÍA B S.A. DE C.V.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 200X**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>Circulante</b>		<b>A Corto Plazo</b>	
Caja		Proveedores	
Bancos		Documentos por pagar	
Inversiones en Valores		Acreeedores Diversos	
Clientes		Gastos por pagar	
Documentos por cobrar		<b>A Largo Plazo</b>	
Deudores Diversos		Documentos por pagar	
Mercancías		<b>Pasivos Totales</b>	
Pagos anticipados			
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>No Circulante</b>		Capital Social	
Mobiliario y Equipo de Oficina		Utilidad del Ejercicio	
Equipo de Reparto			
Edificio			
Terreno			
<b>Activo</b>	<b>Total</b>	<b>SUMA DEL PASIVO +</b>	
<b>CAPITAL</b>			
<b>Nombre del C.P. o L.C.</b>			
<b>Y Su cargo en la empresa</b>			

Estado de Situación Financiera en forma de Cuenta

### **2.2.2 ESTADO DE RESULTADOS**

Estado financiero básico que presenta información relevante acerca de las operaciones en una entidad durante un periodo determinado. Mediante la determinación de una utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el periodo consignando en el mismo estado.

La información que nos arroje este estado nos servirá para:

- ➔ Evaluar la rentabilidad de la empresa.
- ➔ Estimar su potencial de crédito.
- ➔ Estimar la calidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- ➔ Evaluar el desempeño de una empresa.
- ➔ Medir riesgos.
- ➔ Repartir dividendos.

Los elementos que componen el estado de resultados son: ingresos, costos, gastos, ganancias, pérdidas, utilidad neta y pérdida neta.

Es el estado financiero en el que los accionistas ponen un poco más de atención, ya que es el que les refleja si la empresa esta ganando o perdiendo, por lo tanto saber si su inversión esta rindiendo o perdiendo.

"Es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado. Mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el período consignado en el mismo estado"

Esta información es útil principalmente para que en combinación con la que proporcionan los otros estados financieros básicos sea posible:

- Evaluar la rentabilidad de una empresa
- Estimar su potencial de Crédito
- Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo
- Evaluar el desempeño de una empresa
- Medir riesgo
- Repartir dividendos

#### Elementos que integran el Estado de Resultados

El estado de Resultados se compone por: ingresos, gastos, ganancias, pérdidas, utilidad neta y pérdida neta. (IMCP: 1999)

INGRESOS: son cantidades captadas por las actividades principales de la entidad para la cual es objeto

INGRESO: "Incremento bruto de activos o disminución de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un período contable,

como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades principales"(IMCP, 1999)

**GASTOS:** "Es el decremento bruto de activos o incremento de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un período contable, como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales y que tienen por consecuencia la generación de ingresos" (IMCP,1999)

Son las erogaciones que realiza la entidad para poder entregar el bien o servicio de su actividad principal, los cuales le permitirán generar ingresos.

**GANANCIA:** "Es el ingreso resultante de una transacción incidental o derivada del entorno económico, social, político o físico, durante un período contable, que por su naturaleza se debe presentar neto de su costo correspondiente"(IMCP,1999)

Es el ingreso que se obtiene por realizar alguna actividad que no es la de la actividad principal, durante un período contable.

**PERDIDA:** "Es el gasto resultante de una transacción incidental o derivada del entorno económico, social, político o físico en que el ingreso consecuente es inferior al gasto y que por su naturaleza se debe presentar neto del ingreso respectivo." (IMCP, 1999)

Es el gasto que proviene de realizar una actividad no proveniente del giro principal de la entidad, en la cual el ingreso resulto inferior al gasto.

UTILIDAD NETA: " Es la modificación observada en el capital contable de la entidad, después de su mantenimiento, durante un período contable determinado, originada por las transacciones efectuadas, eventos y otras circunstancias, excepto las distribuciones y los movimientos relativos al capital contribuido" (IMCP, 1999)

Es el aumento al capital contable de la entidad, originado por las operaciones tanto principales como las que no lo son, sin considerarse las distribuciones y movimientos relativos al capital contribuido.

#### ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

COMPAÑÍA A, S.A. DE C.V.	
ESTADO DE RESULTADOS por el año que termina el 31 de diciembre de 2002	
Ventas	
Menos	
Descuentos sobre ventas	
Devoluciones y Rebajas sobre ventas	
<b>Ventas netas</b>	
Costo de lo Vendido	
Utilidad Bruta	
<b>Gastos de Operación</b>	
Gastos de Venta	
Gastos de Administración	
<b>Utilidad de Operación</b>	

Otros Ingresos
Otros Gastos
Costo Integral de Financiamiento
Utilidad por operaciones continuas antes de ISR y PTU
ISR Y PTU sobre la utilidad anterior
ISR
PTU
Utilidad por operaciones continuas
Ganancias por operaciones discontinuas (netas ISR y PTU)
Utilidad después de operaciones discontinuadas y antes de partidas extraordinarias
<b>Partidas extraordinarias</b> (netas de ISR y PTU)
Utilidad después de Partidas Extraordinarias
Efecto al Inicio del ejercicio por cambios en Principios de contabilidad (neto ISR y PTU)
<b>UTILIDAD NETA</b>

## ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS DE ACUERDO AL B-3

### 2.2.3.1 ESTADO DE CAMBIOS EN SITUACIÓN FINANCIERA:

"Estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos utilizados o generados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

La expresión "pesos constantes" significa pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance general (último ejercicio reportado tratándose de estados financieros comparativos" (IMCP,1999:B-12)

Este estado proporciona elementos adicionales a los que proporcionan los demás estados como son:

- ➔ Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- ➔ Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados por la operación.
- ➔ 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.
- ➔ Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo.
- ➔ Este estado sirve para tomar decisiones de tipo financiero, ya que nos muestra los recursos generados y la buena o mala aplicación de ellos, así como la posible necesidad de financiamiento.

"El estado de cambios en la situación financiera se formula para informar sobre los cambios ocurridos en la entidad entre dos fechas. Constituye un reordenamiento de los cambios incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de resultados, agregados de alguna información adicional" (MORENO, 1998:239)



El estado de cambios en la situación financiera complementa para el usuario, la información de los estados financieros (Estado de situación financiera y el estado de resultados) sobre las fuentes u origen de los recursos de la entidad, así como su aplicación o empleo durante el mismo período, esto es, los cambios sufridos por la entidad en estructura financiera entre dos fechas.

A este estado se le ha conocido con diversos nombres, como estado de origen y aplicación de recursos o fondos, estado de cambios en la situación o posición financiera, análisis de los cambios en el capital de trabajo, nombres que dependen del enfoque que se le dé en cuanto a su preparación y formas de presentación.

Este estado tiene dos objetivos principales:

- Informar sobre los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del período.
- Revelar información financiera completa sobre los cambios en la estructura financiera de la entidad que no muestran el estado de situación financiera ni el estado de resultados.

El estado da a conocer analíticamente lo que ya ocurrió, y cuando se prepara como base para la planeación de lo que se pretende ocurra en el futuro representa una herramienta de análisis que expone las políticas financieras y de inversión de la empresa. Este estado es de suma importancia cuando se tienen proyectos de expansión, programas de financiamiento, ya que permite anticipar

las necesidades futuras de fondos además de que revela la capacidad de la entidad para generar recursos y así poder liquidar sus adeudos.

## ESTRUCTURA DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

COMPAÑÍA C, S.A. DE C.V.

### ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

#### **UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

##### PARTIDAS APLICABLES A RESULTADOS QUE NO AFECTAN A RECURSOS

Depreciaciones

#### **TOTAL**

##### AUMENTO O DISMINUCION EN:

Cuentas por cobrar

Inventarios

##### AUMENTO O DISMINUCION EN:

Proveedores y otros pasivos

#### **Recursos generados por operación**

#### **FINANCIAMIENTO**

##### PRESTAMOS RECIBIDOS

Amortizaciones en términos reales de Préstamos

Pagos de dividendos

#### **Recursos utilizados por Financiamiento**

#### **INVERSIÓN**

Adquisición de activo fijo

**Recursos Utilizados por inversión**

**AUMENTO A EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES**

Efectivo e Inversiones Temporales al inicio del período

**EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES AL FINAL DEL PERIODO**

#### **2.2.4 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE**

El estado de variaciones en el capital contable muestra los cambios en la inversión de los dueños o accionistas durante un período.

"El estado de variaciones en el capital contable, para juzgar la evolución de las inversiones de los propietarios y el comportamiento o uso de las utilidades o pérdidas generadas por la entidad" (TORRES, 1991:19)

"El estado de variaciones en el capital contable presenta las alteraciones sufridas en el patrimonio de los socios, es decir, en las diferentes clasificaciones del capital contable durante un lapso o período determinado. A este estado también se le denomina estado de cambios del capital contable" (MORENO, 1998:225)

El estado de variaciones en el capital contable es un estado dinámico y es el enlace entre el estado de situación financiera y el estado de resultados; el primero, en lo referente a las utilidades que son parte del capital contable y, el segundo a la utilidad neta del período.

COMPAÑÍA D, S.A. DE C.V.				
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE				
CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL MÍNIMO	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	UTILIDAD RETENIDA PERDIDAS Y ACUMULADA	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 19x1				
Aumento o disminución del capital Social				
Dividendos pagados				
Utilidad neta o pérdida de 19x2				
Resultado por tenencia de Act no monetarias				
Aumento o disminución del capital social				
Dividendos pagados				
Utilidad neta o pérdida de 19x3				
Resultado por tenencia de Act no monetarias				
Saldo al 31 de diciembre de 19x3				

En este capítulo se mencionó y analizó la definición de estados financieros, y como se integran estos, además de los objetivos que se pueden alcanzar al utilizarlos adecuadamente. También se definen los diversos estados financieros y cual es su función y la utilidad que representa su uso.

## **CAPITULO III**

### **TOMA DE DECISIONES**

Cada día se torna más difícil la situación económica que atraviesa nuestro país y esto lo vemos reflejado tanto en los pequeños negocios como en las grandes empresas, por lo tanto es más complicado tener y mantener un negocio, por esto se hace cada vez más importante el que los dueños de las micro y pequeñas empresas cuenten con toda la información de sus negocios, y al analizarla sabrán que es lo más conveniente.

La toma de decisiones es parte fundamental de toda empresa, ya que de ella deriva el correcto funcionamiento de la empresa y su posterior desarrollo. En la actualidad se considera una necesidad primordial contar con información financiera y que esta sea de calidad y confiable; para que esta pueda ser de utilidad en la toma de decisiones. Esta información se obtiene de los estados financieros y a través de estos se conocerán las posibles alternativas a seguir.

La administración va de la mano con la toma de decisiones, por lo que a continuación se define el concepto de administración.

#### **3.1 CONCEPTO DE ADMINISTRACIÓN**

"Es la ciencia social que permite a los líderes alcanzar mejores resultados mediante la aplicación correcta de sus principios universales, a través del aprovechamiento integral de los recursos disponibles" (VILLANUEVA, 1985: 13)

"Organización y coordinación de una empresa. El estudio de la administración se ha referido esencialmente a la administración empresarial, y ésta se ha apoyado

en algunas bases conceptuales: la administración del trabajo como clave de la productividad, la descentralización como base de la organización, la capacitación y desarrollo de los gerentes, la contabilidad de gestión, la comercialización y la previsión a largo plazo. Actualmente la administración es mucho más compleja que antaño, debido en buena parte al moderno proceso de globalización, que la fuerza a asumir una dimensión multinacional. En las empresas modernas, la administración y el control tienden a estar separados de la propiedad de las mismas, la cual corresponde a los accionistas." (DICCIONARIO ILUSTRADO)

La administración debe realizarse en cualquier entidad sin importar su tipo, tanto en privadas como públicas; ya que esta por ser una ciencia social estudia la conducta del hombre y como este maneja los recursos de la empresa.

Por medio de la administración es posible la obtención de mejores resultados ya que al realizar las actividades de manera organizada y con planeación se pueden alcanzar los objetivos y metas que se plantearon.

### **3.2 TOMA DE DECISIONES**

"Es la elección de una acción, realizada por un directivo. La decisión se convierte en política de dirección." (DICCIONARIO multimedia)

"Técnica de la Administración Financiera, que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante, para solución de problemas en la empresa y lograr

maximizar el capital contable a largo plazo, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto e incertidumbre" (Contabilidad de Decisiones)

La toma de decisiones es la parte final de los resultados obtenidos en un buen análisis de estados financieros.

Es la elección de la mejor alternativa entre varias opciones, esta debe servir para resolver problemas, alcanzar objetivos, resultados y situaciones.

### **3.2.1 CLASIFICACIÓN DE LA TOMA DE DECISIONES**

DECISIONES PROGRAMADAS: son las decisiones de naturaleza repetitiva y rutinaria.

DECISIONES NO PROGRAMADAS: Son las que se constituyen por lo general eventos únicos, suelen estar menos estructuradas que las programadas.

### **3.2.2 PASOS PARA LA TOMA DE DECISIONES**

1. Identificar el problema. Ya que si este no esta bien claro y se tiene conocimiento de él no será posible tomar la mejor decisión.
2. Información Suficiente. Se debe tener toda la información referente al problema desde su origen hasta sus consecuencias.
3. Definir las operaciones/alternativas. Para esto se debe analizar el costo-tiempo, de las decisiones la que resulte ser la más eficiente.
4. Elaborar alternativas. Se debe realizar una lista con todas las posibles acciones que puedan tomarse con sus respectivas consecuencias.
5. Tomas decisiones complementarias. Después de tomar la decisión es necesario tomar decisiones que completen la decisión tomada.



6. Verificar resultados. No se toma una buena decisión, si no se verifican los resultados.

La toma de decisiones es una de las actividades más importantes que realiza un administrador, ya que de esto dependerá que se logren los objetivos y metas que se planearon. Es una parte difícil saber si se tomo o no una buena decisión, ya que siempre quedará la duda de que las decisiones que se evalúan sobre la base de los resultados o consecuencias.

Uno de los principales elementos para la toma de decisiones es la información, esto es aplicable a los estados financieros, porque el administrador o el directivo encargado de la toma de las decisiones para realizar esta actividad deberá apoyarse en los estados financieros.

La información que posea el encargado de la toma de decisiones deberá ser de todos los departamentos que forman la empresa.

En una micro empresa el dueño será quien tenga los estados financieros, y este conocerá cuales son los resultados que está obteniendo la empresa, lo que le permitirá tomar las mejores decisiones.

### **3.3 INFORMACIÓN CONTABLE**

La contabilidad es el medio a través del cual se obtiene información referente a las actividades financieras realizadas por una entidad.

El administrador o el dueño del negocio deberá apoyarse en la información contable, ya que este es el más interesado en conocer los resultados que se obtienen.

### **3. 4 ANÁLISIS FINANCIERO.**

**Concepto de Análisis financiero**, "que estudia y evalúa el pasado económico – financiero de una empresa, para tomar decisiones y lograr, maximizar el capital contable a largo plazo". (PERDOMO, 1998:4).

El análisis financiero es el instrumento a través del cual se evalúan las operaciones que ha realizado una empresa en un periodo determinado, y basándose en esta evaluación realiza las planeaciones futuras y corrige algunas desviaciones o anomalías que existan en la empresa, para prevenir que se vuelva a cometer el mismo error.

La información que emiten los estados financieros por si sola no sirve de nada, esta información debe ser analizada e interpretada, ya que su finalidad es mostrar cifras confiables que sirvan de base para que cuando se analicen las operaciones realizadas y las por realizarse en la organización así como al momento de la interpretación, esta pueda ser adecuada para que la decisión que se tome sea la mejor.

**Interpretación de estados financieros**, es la opinión referente a los conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basándose en el análisis y la comparación.

### 3. 5 MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS

Existen algunos métodos que nos permiten realizar el análisis financiero, y nos proporcionan información confiable y veraz para la toma de decisiones, los cuales se mencionan a continuación:

#### 3.5.1 RAZONES SIMPLES

Las razones simples permiten conocer o tener una panorámica sobre los elementos importantes relacionados con las operaciones a corto plazo, como son:

- la liquidez
- la solvencia
- la actividad y
- la rentabilidad de una empresa,

Ya que proporcionan la información suficiente para valorar, analizar y evaluar su situación financiera de la misma.

#### **MEDIDAS DE LIQUIDEZ:**

La liquidez dentro de una empresa, es la capacidad que ésta tiene para, por medio de sus activos circulantes hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, la liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera total.

**Capital Neto de Trabajo.** Este concepto se da al restar al activo circulante el pasivo a corto plazo.

Capital neto de trabajo = activo circulante – pasivo a corto plazo

**Razón circulante.** Esta razón muestra la capacidad de liquidez que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones inmediatas. Se expresa como sigue:

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$$

**Razón severa o prueba del ácido.** Esta razón es muy similar a la razón circulante, con la variante, de que a ésta se le resta el inventario; porque éste se considera de no muy rápida conversión a liquidez; ésta razón expresa la capacidad inmediata de liquidez que tiene una empresa, para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Se determina como sigue:

$$\text{Razón severa} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$$

## **MEDIDAS DE ACTIVIDAD**

Medidas que nos indican la rapidez con que las cuentas de una entidad se pueden convertir en ventas o efectivo. Nos muestran que tan rápido se convierten en dinero o se vuelven líquidas.

**Rotación de inventarios.** Es la rapidez con la que los inventarios se convierten en ventas. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Días inventario} = \frac{\text{Inventarios Promedio}}{\text{Costo de lo vendido}} \times 365 \text{ días.}$$

**Días cobranza.** Indica la rapidez con la que se recuperan las cuentas por cobrar, y conocer cada cuando la empresa obtiene efectivo por el cobro de sus cuentas.

Días cobranza =  $\frac{\text{Cuentas por cobrar Promedio}}{\text{Ventas a crédito}} \times 365 \text{ días}$

Ventas a crédito

**Días proveedores.** Representan la exigencia de los pagos que se les hacen a los proveedores. Se determina:

Días proveedores =  $\frac{\text{Proveedores Promedio}}{\text{Compras a crédito}} \times 365 \text{ días}$ .

Compras a crédito

**Ciclo de operaciones.** Determina los recursos que genera la empresa, y si genera más recursos de los que tiene que pagar o viceversa.

Ciclo de operaciones = Días cobranza + Días inventarios – Días proveedores

## **MEDIDAS DE SOLVENCIA**

Se refieren a la capacidad que tiene una empresa para cubrir tanto sus obligaciones a largo plazo o su vencimiento, como sus costos e intereses y se determinan a través de las siguientes razones simples:

Pasivo total a capital contable =  $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital contable}}$ .

Capital contable

Esta razón mide la relación entre el pasivo total y el capital contable, considerando que los orígenes del capital tienen dos caminos por medio de los accionistas y por los proveedores o prestamistas, por esto es importante conocer la proporción del capital propio en relación con el ajeno.

$$\text{Pasivo a corto Plazo a Capital Contable} = \frac{\text{Pasivo a corto plazo}}{\text{Capital Contable}}$$

Esta razón mide la proporción que existe entre las obligaciones a corto plazo con respecto al capital contable de la entidad, mostrando el grado de dependencia de la empresa con respecto a las obligaciones contraídas con terceros a corto plazo.

$$\text{Pasivo a Largo Plazo a Capital Contable} = \frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Capital Contable}}$$

Razón que mide la proporción que existe entre las obligaciones a largo plazo con respecto al capital contable de la entidad, mostrando el grado de dependencia de la entidad con respecto a las obligaciones contraídas a largo plazo.

$$\text{Capital Contable a Activos totales} = \frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activos totales}}$$

Razón que indica la proporción en que el total de los recursos existentes en la empresa han sido financiados por los accionistas

$$\text{Activo Total a Capital Contable} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Capital Contable}}$$

Esta razón muestra la proporción que guarda el total de los activos en relación con el capital contable.

$$\text{Activo Circulante a Capital Contable} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Capital Contable}}$$

Muestra la relación entre los activos a corto plazo y el capital contable independientemente de que sean o no financiados por el capital externo.

$$\text{Activo No Circulante a Capital Contable} = \frac{\text{Activo No Circulante}}{\text{Capital Contable}}$$

Esta razón muestra la relación que existe entre las inversiones permanentes que muestra el estado de situación financiera y el capital propio, sin considerar que parte del activo no circulante también se encuentra financiado por el capital ajeno a largo plazo.

$$\text{Capital contable a Capital Social} = \frac{\text{Capital contable}}{\text{Capital Social}}$$

Muestra el resultado del desarrollo de la empresa, señalando la verdadera inversión del capital propio y proporciona una idea sobre las políticas de reinversión o distribución de las utilidades.

### **MEDIDAS DE RENTABILIDAD**

**Margen neto.** Es el margen de utilidad que se tiene por las operaciones que realiza la entidad.

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas netas}}$$

**Rendimiento sobre inversión.** Muestra que tantas utilidades está generando la inversión.

$$\text{Rendimiento sobre inversión (ROI)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital contable promedio}}$$

**Rendimientos sobre activos.** Nos indica que porcentaje de rendimiento están generando nuestros activos.

$$\text{Rendimientos sobre activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$$



## MEDIDAS DE ENDEUDAMIENTO

Medidas que indican en que proporción se están generando utilidades con dinero de terceros, y hasta que punto es posible soportar un endeudamiento, sin llegar a tener una situación de insolvencia o en su caso que la empresa llegue a pertenecer a terceros que puedan influir en la toma de decisiones.

**Cobertura de intereses.** Refleja la capacidad que se tiene para hacer frente a los intereses de las deudas contraídas.

Cobertura de intereses =  $\frac{\text{Utilidad de Operación}}{\text{Intereses financieros}}$

**Endeudamiento.** Representan en que proporción intervienen terceros para generar utilidades, y hasta que punto se esta trabajando con dinero ajeno a la entidad.

Endeudamiento =  $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo total}}$

**Apalancamiento.** Representa la proporción de cada peso de la empresa, que se debe, o le pertenece a terceros.

Apalancamiento =  $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital contable}}$

### **3.5.2 RAZONES ESTÁNDAR**

Este método tiene como objetivo el establecimiento de razones que sirvan como medida de eficiencia, y a la vez de control al comparar con estas los resultados obtenidos y así poder corregir los errores o deficiencias que tenga la entidad.

Las razones estándar se determinan tomando como base los resultados obtenidos de las razones simples durante varios periodos, por lo tanto un negocio que inicie sus operaciones no puede determinar una razón estándar y su opción será comparar sus resultados contra el estándar de una empresa del mismo ramo.

Para la determinación de las razones estándar pueden utilizarse diversos medios como son: el promedio aritmético, promedio geométrico, promedio armónico, mediana, modo, etc.

Las razones estándar se dividen en internas y externas.

Las internas son aquellas que se elaboran con la información de la propia empresa.

Las externas son aquellas que se elaboran con base a información de empresas del mismo giro o de una actividad similar

#### **VENTAJAS**

##### **LAS RAZONES ESTÁNDAR INTERNAS**

Estas razones sirven como apoyo para:

- ❖ La determinación del costo de producción

- ❖ La elaboración de presupuestos
- ❖ La auditoria interna
- ❖ El control presupuestal
- ❖ En medidas de control de dirección de Sucursales y agencias
- ❖ Para apreciar el éxito del negocio en sus operaciones, tomar decisiones o el establecimiento de nuevas metas.

#### LAS RAZONES ESTÁNDAR EXTERNAS

Estas razones sirven como apoyo para:

- ❖ Las instituciones de crédito y empresas con amplio mercado de crédito, para el otorgamiento y vigencia del crédito.
- ❖ Por los inversionistas para efectos de rendimiento.
- ❖ Por economistas contadores y otros profesionales para estudios económicos y de asesoría.
- ❖ Para el Estado, para fines económicos y fiscales.

#### DESVENTAJAS DE LAS RAZONES ESTÁNDAR:

Al calcular las razones estándar, pueden originarse causas que desvirtúen su determinación y su efectividad no será la misma. Algunas de ellas se mencionan a continuación:

Las Principales desventajas internas son:

- ❖ Cuando la empresa inicia operaciones
- ❖ Por el cierre temporal de actividades
- ❖ Modificación en el giro de las actividades

- ❖ Cambios considerables en las políticas de ventas de crédito y de cobranza.

Las Principales desventajas internas son:

- ❖ Juicios personales en la elaboración de estados financieros, sin salirse de las técnicas contables, principios y normas de auditoría, lo cual impide tener paridad con la información.
- ❖ El cierre del ejercicio a distintas fechas, lo cual impide comparar los resultados que cierran el ejercicio en otras fechas, por lo cual la información puede variar.
- ❖ Situaciones de crisis que haya atravesado la empresa similar por lo cual los datos que se encuentran sujetos a análisis, pueden ser de épocas donde exista deflación o inflación en el mercado, diferente al ejercicio analizado.
- ❖ Que los estados financieros que se comparen sean de empresas que son del mismo giro, pero sus características son diferentes, como puede ser:
  - ⇒ La calidad que se manejan en la producción de sus artículos
  - ⇒ La disponibilidad de los recursos.
  - ⇒ El tiempo que tienen en el mercado.
  - ⇒ El volumen de sus operaciones.

Y la carencia de los datos, ya que en México la estadística es poco veraz y su aplicación práctica resulta inútil.

Los puntos mencionados hacen nula la aplicación de esta técnica.

### 3.5.3 POR CIENTOS INTEGRALES.

Consiste "en la separación del contenido de los estados financieros a una misma fecha o correspondientes a un mismo periodo, en sus elementos o en sus partes, con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación con el todo" (PERDOMO, 1992: 93)

Es la separación de un todo en sus partes, ya que éstas a su vez, con la proporción que les corresponde, hacen nuevamente el todo.

El procedimiento consistente en dividir la cifra parcial entre la cifra base y multiplicarla por cien. Esto es:

$$\text{Por ciento integral} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

Se puede utilizar también el factor constante que es igual a cien sobre la cifra base por cada cifra parcial, esto es:

$$\text{Factor constante} = \frac{100}{\text{Cifra base}} \times \text{Cada cifra parcial}$$

Este método, permite conocer cómo está integrado y cómo se compone cada peso que se tiene, que se debe o se obtiene dentro de la empresa.

Los estados financieros en lo que se aplique este procedimiento deberán corresponder a una misma empresa, además de que las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se comparan, si los estados que se comparan son dinámicos deben corresponder al mismo ejercicio o periodo.

Procedimiento que facilita el análisis, valoración y evaluación de las variaciones o cambios que ha sufrido la entidad por los eventos ocurridos, y de esta manera saber y determinar por que se dieron las desviaciones o modificaciones, como y donde sucedieron, y así será posible planear y observar el comportamiento de la entidad en el futuro.

Al utilizar este método la entidad se da cuenta de las variaciones ocurridas en ella, y puede analizar por que se dieron.

Para poder determinar este método es necesario

- Poner en primer término la cifra comparada más reciente:
- La cifra base es la de mayor antigüedad.
- La variación será positiva, cuando la cifra comparada sea mayor que la cifra base.
- La variación será negativa, cuando la cifra comparada es menor que la cifra base.
- La variación es neutra, cuando la cifra comparada es igual a la cifra base.

#### **3.5.4 Procedimiento de tendencias.**

"Consiste en determinar la propensión absoluta y relativa de las cifras de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros, de una entidad".(Ibid.:175)

Este procedimiento tiene como objetivo mostrar cronológicamente el comportamiento que han tenido las cifras homogéneas en el pasado, y así poder determinar la tendencia de ellas en el futuro, y por lo tanto realizar posibles planeaciones.

Este procedimiento se basa en conceptos homogéneos, cifra base, cifras comparadas, relativos y tendencias relativas. Los relativos y tendencias pueden ser; positivos, negativos o neutros.

Los estados financieros en los que se aplique este procedimiento deberán corresponder a la misma empresa, las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se comparan, si los estados que se comparan son dinámicos deben corresponder al mismo periodo o ejercicio,

Para obtener el relativo:

$$\frac{\text{Cifra Comparada}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

Cifra base

Para obtener la tendencia relativa:

$$\frac{\text{Cifra comparada} - \text{cifra base}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

Cifra base

Para realizar el procedimiento se establece que:

- La cifra base es la de mayor antigüedad y va en primer termino.
- Las cifras comparadas son aquellas subsecuentes a la cifra base o sea los años posteriores al año base.
- A la cifra base se le asigna el relativo a 100%.
- A las cifras comparadas se les asigna el relativo correspondiente aplicando la fórmula de cifra comparada sobre cifra base por 100.
- La tendencia relativa de las cifras comparadas se determinan aplicando la formula de cifras comparada la relativa, menos cifra base relativa.
- Cuando los relativos son superiores al 100% se dicen que son positivos obteniendo una tendencia relativa positiva.
- Cuando los relativos son inferiores a la base, se dice que son negativos obteniendo una tendencia relativa negativa.

Este método indica la tendencia de un solo rubro o concepto que integran los estados financieros, por lo tanto será necesario obtener la tendencia de las cifras de dos conceptos que tengan dependencia entre sí, para que análisis que se realice sea más representativo y tenga más utilidad.

### **3.5.5 PUNTO DE EQUILIBRIO**

El estudio del punto de equilibrio surge a principios de siglo con el afán de proporcionarle a la dirección información confiable para la planeación del volumen de sus ventas y utilidades.



Esto conlleva al análisis de la relación entre costos y gastos fijos y variables y los ingresos dando el surgimiento a la técnica del punto de equilibrio.

Esta técnica consiste en encontrar el punto neutro en donde al desarrollar las actividades específicas de la empresa no existan ni utilidades ni pérdidas, es decir el volumen de los ingresos es igual al volumen de los costos y los gastos.

El punto de equilibrio muestra como los cambios operados en los ingresos o en los costos, por diferentes niveles de venta repercuten en la entidad, generando utilidades o pérdidas.

Para desarrollarse este método es necesario clasificar los costos y gastos en fijos y variables en relación al volumen de las ventas y su intervención en la producción.

El sistema de punto de equilibrio esta basado en sistema de fórmulas y gráficas representadas de la siguiente manera:

#### FORMULAS

PUNTO DE EQUILIBRIO EN UNIDADES:  $\frac{\text{Costos fijos totales}}{\text{Margen de contribución}}$

Margen de contribución

En donde el margen de contribución es igual al precio de venta menos los costos variables.

PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS:  $\frac{\text{Costos Fijos totales}}{\text{Contribución Marginal}}$

Contribución Marginal

En donde la contribución marginal es igual a 1 menos los costos variables.

Este modelo auxilia a la administración para determinar las acciones que se deben tomar con la finalidad de lograr los objetivos. Siendo en las empresas lucrativas obtener máximas utilidades, estas utilidades deberán ser suficientes para remunerar el capital invertido en la empresa. De acuerdo a las metas de cada empresa se determina cuanto se debe vender, a que costo y a que precios para así lograr las utilidades planeadas.

El cálculo que debe realizarse es el siguiente:

PUNTO DE EQUILIBRIO EN UNIDADES:

Costos Fijos Totales + Utilidad deseada

Margen de contribución unitario

PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS:

Costos fijos totales + utilidad deseada

Contribución marginal unitaria

Si se desea un resultado más objetivo y determinar la utilidad deseada después de impuestos, el procedimiento es el siguiente:

PUNTO DE EQUILIBRIO EN UNIDADES:

Utilidad deseada después de impuestos

Costos Fijos Totales + (1- t ) \_\_\_\_\_.

## Margen de contribución unitario

PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS:

$$\frac{\text{Costos Fijos Totales} + \frac{\text{Utilidad deseada después de impuestos}}{(1 - t)}}{\text{Contribución Marginal unitaria}}$$

### LA GRAFICA VOLUMEN- UTILIDAD

Después de realizar la fórmula resulta conveniente la elaboración de una gráfica para una más fácil y rápida apreciación sobre los efectos o relación entre los ingresos, costos y utilidades, la cual se elabora de la siguiente manera:

- 1.- En el plano cartesiano se asignan el eje de las "Y" u ordenadas los valores y al de las "X" o abscisas las unidades.
- 2.- En el eje de las "X" se marca un punto que corresponde al número de las unidades vendidas en el eje "Y" se marca otro punto que corresponde al valor de las mismas.
- 3.- De ambos puntos se trazan líneas rectas que serán paralelas al eje de las "X" y de las "Y" respectivamente y se forma un rectángulo.
- 4.- Del punto donde se crucen las líneas que hable el inciso 3 se traza una resta al origen, misma que será la línea de ventas.
- 5.- Por el importe de los gastos fijos se marca un punto sobre el eje de los valores o de las "Y" y de ahí se traza una recta que será paralela al eje de las unidades.

6.- Por el total de los gastos fijos y variables se marca un punto en el eje de las "Y", y de ahí se traza una recta al origen de los gastos fijos.

7.- El punto donde se crucen las líneas de venta y la del total de los gastos fijos y variables es el punto de equilibrio, su valor y el número de unidades se determinan de acuerdo a las escalas utilizadas.

### **3.5.6 MÉTODO DUPONT**

Alrededor de la Primera Guerra Mundial la compañía DUPONT introdujo el método de análisis financiero por el cual ha obtenido el reconocimiento general, por su utilidad en las empresas de la Unión Americana.

El objeto de este método es proporcionar a la administración una medida de desarrollo en forma de un retorno en la inversión, para determinar la situación financiera de la entidad.

El sistema DUPONT combina el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera de modo que se obtienen dos medidas globales de rentabilidad: el rendimiento sobre la inversión y el rendimiento de capital social.

El rendimiento sobre la inversión se obtiene de multiplicar el margen neto de utilidades, que mide la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, por la rotación de activos totales que muestra la eficiencia de los activos con relación a las ventas.

El rendimiento de capital social, muestra el efecto del apalancamiento sobre el rendimiento de los propietarios, y se obtiene de multiplicar el rendimiento de la inversión por el multiplicador del capital social, que muestra la proporción de los activos totales en relación con el capital social.

#### CARACTERÍSTICAS:

Este método permite a la empresa desintegrar el rendimiento del capital social en un elevamiento de utilidades por ventas, el cual permite a los accionistas analizar desde una perspectiva más amplia, aspectos como el apalancamiento de deuda de la empresa, el uso eficiente de los activos y el rendimiento total de su participación en la empresa.

También determina aspectos como la actividad financiera, a través del análisis de sus razones, lo cual permite delimitar responsabilidades de las áreas administrativas más importantes. Este sistema permite que empresas con diferentes giros o actividades puedan obtener, tasas de rendimiento muy similares las cuales pueden estar sujetas a comparaciones.

Permite además determinar que empresas que tienen mercancías altamente perecederas obtengan altas rotaciones pero bajos márgenes de utilidad; y las empresas cuyos procesos productivos requieren fuentes de inversiones en activos fijos, obtengan bajas razones de rotación, pero altos márgenes de utilidad.

## FORMULA

RAT= Margen neto de utilidades x rotación de activos totales

Al sustituir las fórmulas apropiadas en la ecuación, y simplificar los resultados, se obtiene la fórmula siguiente,

$$\text{RAT} = \frac{\text{Utilidades netas después d impuestos}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{ventas}}{\text{Activos totales}} = \frac{\text{Utilidades netas después d impuestos}}{\text{activos totales}}$$

Este método tiene la finalidad de determinar el rendimiento sobre inversión en combinación con la rotación de los inventarios.

**Comentario [.1]:** No me queda claro para que sirve el método dupont, explícalo mejor, por favor

En este capítulo se mostró el concepto de la administración, la toma de decisiones, clasificación de la toma de decisiones, los pasos que se deben seguir para una buena toma de decisiones, que es la información contable y lo que incluye la toma de decisiones financieras.

**Comentario [.2]:** Explica mas a detalle la conclusión del capítulo, esta muy escueto

Además de lo que es el análisis financiero, cuáles son los métodos de análisis financiero y para que sirve cada uno se los métodos mencionados los cuales permitirán analizar los cambios sufridos por la entidad y nos ayudaran a tomar la mejor decisión para el crecimiento de la entidad.

## **CAPITULO IV**

### **CARACTERÍSTICAS DE LA CIUDAD DE APATZINGAN**

En este capítulo se menciona el origen y significado de la palabra Apatzingán, los acontecimientos más relevantes de su historia, las características de su geografía además de cuales son las actividades económicas que se desarrollan en la región.

#### **4.1 APATZINGAN**

Esta palabra es de origen Náhuatl y tiene dos acepciones "Lugar de Cañitas" y "Lugar de Comadreas" o "Donde esta el Dios Apatzi", Dios de la muerte.

##### **4.1.1 HISTORIA**

En la época Prehispánica es ese lugar se asentó una tribu de origen Náhuatl, pues esa esta la lengua que se hablaba, se encontraba en el territorio del Señorío unificado del Gran Emperador Tariácuri, a quien se le pagaba el tributo.

A continuación se presentan las fechas más importantes en la Historia de esta Ciudad:

1000      Siglo XI se fundo el primer asentamiento humano en el cerro de San Miguel, al oriente de esta ciudad de Apatzingán

1617      Fundación de Apatzingán

1814      El 22 de Octubre promulgación del Decreto Constitucional para la Libertad de la América Mexicana"

1831      Se elevo a la Categoría de Municipio

1859      Fecha en que fue elevada a Villa

- 1883 Fue elevada al rango de Ciudad
- 1935 Llega la electricidad
- 1990 Fecha oficial de reconocimiento del Escudo de Apatzingán.

#### 4.1.2 GEOGRAFÍA

El municipio de Apatzingán, se encuentra ubicado geográficamente al sur del estado, precisamente se localiza en las coordenadas 19°06' de Latitud Norte y 102°22'00" de latitud oeste.

Limita al norte con Tancitaro, al este con Parácuaro y la Huacana, al sur con Tumbiscatio y al oeste con Aguililla y Buenavista. Su superficie es de 805.71 Kilómetros cuadrados y representa el 1.35% del total del estado. Su altura es de 350 metros sobre el nivel del mar.

Queda, comprendido dentro de la región socioeconómica denominada "Valle de Apatzingán" y su categoría política es de "Municipio Urbano" Territorialmente está integrado por 127 ranchos, 44 ejidos, 45 colonias y 128 localidades.

#### 4.2 COMERCIO Y SERVICIOS

Hasta el año 2000 la población en edad de trabajar era 80,531, que representaban el 68.27% del total de la población; de ellos 40,540 (50.34%) se encuentran ocupados y el resto 39,991 (49.66%) no lo esta.

Las principales actividades económicas que se desarrollan son la Agricultura, Ganadería, Explotación Forestal, Industria, Minería, Comercio y Turismo.

Comentario [CII1]: Profesor no se si debo actualizar esta información



#### **4.2.1 SECTOR COMERCIO**

- ➔ La Agricultura se realiza en una superficie de 38,166-00 hectáreas, de las cuales 15,070-00 se encuentran en explotación mediante sistemas de riego y 23,046-00 bajo la modalidad de temporal. Dentro de las actividades agrícolas, por su importancia económica y social destacando el maíz, sorgo, ajonjolí, arroz y frijol. De la actividad frutícola, son importantes los cultivos de melón, sandía, mango, plátano, limón, papaya y pepino.
- ➔ La Ganadería, el sector ganadero tiene su mayor importancia en las existencias de ganado bovino y caballar principalmente. Se cuenta con una población animal de 63,860 cabezas de ganado bovino, 5,500 de caballar, 5,530 de porcino; 3,250 de ovino y 2,075 de caprino aproximadamente.
- ➔ La Explotación Forestal; la superficie maderera es ocupada por pinos y encinos en la sierra de Acahuato y la superficie no maderable por árboles y arbustos de varias especies.
- ➔ Industria, aún cuando la actividad industrial no es muy grande en el municipio han surgido algunas fábricas de alimentos y forrajes para el ganado, fabricas de hielo, talleres curtidores de pieles y aserraderos. Destacan por su importancia industrias como la Planta Industrializadora de Limón (PIVE) , donde se procesa la cáscara de limón y se obtiene jugo y aceite de este cítrico, también la industria INSGRIB, S.A. donde se obtiene cáscara de limón deshidratada.

➔ COMERCIO, Apatzingán es autosuficiente en la mayoría de productos básicos y dispone de excedentes para la comercialización. El Abasto de satisfactores de otras regiones completa la oferta al alcance de los consumidores.

Las actividades comerciales al mayoreo de la región se realizan en los mercados municipales y calles de la Cabecera Municipal, destacan por su importancia la comercialización de productos como las frutas, abarrotes, hortalizas, granos y semillas.

En la cabecera Municipal los establecimientos comerciales por giro de actividades más importantes, se agrupan de la siguiente manera:

Abarrotes	500
Panaderías	20
Tortillerías	55
Carnicerías	99
Farmacias	40
Gasolineras	7
Tiendas de Ropa	50
Mercados	3

Haciendo un total de 774 micro empresas

➔ El Turismo; de sus atractivos turísticos, destacan por su importancia histórica la Casa de la Constitución, donde en 1814 se firmó la Primera Constitución

Política del País. Funciona como museo y alberga pinturas, grabados, banderas y manuscritos históricos.

Otro de sus atractivos es su folklore, la música de tierra caliente representada por los conjuntos de arpa interpretando las balonas, sones y corridos.

En lo que respecta a la infraestructura turística, se cuenta con 2 Hoteles de 4 estrellas; 2 de 3 estrellas, 6 de 2 estrellas y 8 de 1 estrella.

**La finalidad de este capítulo es dar a conocer los aspectos más importantes de la ciudad de Apatzingán, mencionándose cuáles son las actividades económicas que se desarrollan.**

## **CAPITULO V**

### **CASO PRÁCTICO**

#### **5.1 JUSTIFICACIÓN**

El desarrollo del presente capítulo tiene como finalidad presentar los resultados de la investigación realizada, sobre las micro empresas de Apatzingán Michoacán; con respecto a la toma de decisiones basándose en la información financiera; para lo cual fue necesario conocer si en las micro empresas se cuenta con algún sistema contable, si reciben informes de sus operaciones y con que frecuencia, así como quien es el encargado de proporcionar esa información; además de que si este le ayuda a analizarla e interpretarla. Todo esto para la formación de un criterio objetivo sobre la situación real del uso de la Información Financiera como base para la toma de decisiones.

Esta información se obtuvo por medio de la aplicación de un cuestionario de 12 preguntas a los propietarios o encargados de las empresas, por ser quienes tienen contacto directo con la Información de la entidad, además de ser los encargados de la toma de decisiones en la misma, el cuestionario que se aplico se presenta a continuación:

El presente cuestionario tiene como objetivo recopilar información para fines didácticos de la elaboración de la Tesis "La Información Financiera en la Toma de Decisiones, en las Micro Empresas de Apatzingán Michoacán, agradezco su atención y ayuda para el cumplimiento del objetivo mencionado, contestando las siguientes preguntas:

- 1.- ¿Cuál es el número de empleados que laboran en su empresa?
- 2.- ¿Qué tipo de empresa es?

Industria Comercio Servicios

3.- ¿Cuáles son los sistemas contables en su empresa?

Computo Sistema Manual Elaborado Ninguno

4.- ¿Qué tipo de informes recibe sobre la operación de su negocio?

Estados Financieros Informes Ninguno

5.- ¿Considera que es importante conocer numéricamente su negocio?

Si No

6.- ¿Con qué frecuencia recibe información?

Mensual Anual Otros

7.- ¿Quién lleva la contabilidad de su negocio?

Un contador Un despacho Otros

8.- ¿Su Contador le proporciona los diferentes estados financieros?

Si No

9.- ¿Conoce usted los diferentes estados Financieros?

Si No

10.- ¿Con base a que toma las decisiones?

Experiencias Pasadas

Análisis Financieros

A su criterio

La opinión de un tercero

11.- ¿Considera que los estados financieros son importantes para la toma de decisiones en su negocio?

Si No

12.- ¿Su contador le ayuda a analizar e interpretar sus estados financieros?

Si      No

### **5.1.2.- DETERMINACIÓN DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA.**

Para llevar a cabo la determinación de la muestra, se contó con el apoyo de la Cámara Nacional de Comercio, la cual proporcionó el número de micro y pequeñas empresas afiliadas actualmente, siendo éstas 1400 empresas, aproximadamente.

Considerando que el universo que se va a estudiar, es muy amplio, se procedió a tomar una muestra representativa, la cual fue el 10 %, conformándose así, un total de 140 micro y pequeñas empresas seleccionadas aleatoriamente.

Posteriormente, se visitaron las empresas que conforman la muestra, y se aplicaron cuestionarios, entre los empresarios, con el fin de obtener información y poder comprobar la hipótesis planteada consistente en investigar si los micro empresarios generan Información Financiera, si esta es confiable, y si es utilizada para tomar las decisiones en la entidad.

## **5.2 RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN**

Los datos proporcionados en la Cámara Nacional de Comercio indican que la población está compuesta aproximadamente por 780 micro empresas, se considera que se tiene un universo muy extenso, por lo tanto se procedió a tomar una muestra representativa, la cual fue del 10%, conformándose así por un total de 78 micro empresas que fueron seleccionadas aleatoriamente.

Los resultados del cuestionario se muestran a continuación de manera textual y en los anexos gráficamente.

Comentario [1]: Cuales anexos

La pregunta 1 se realizó con la finalidad de saber en que clasificación se encuentran las empresas de acuerdo al número de trabajadores los resultados obtenidos fueron estos:

- 1 trabajador 10 ,
- 2 trabajadores 21,
- 3 trabajadores 5,
- 4 trabajadores 34,
- 5 trabajadores 8.

Dado que todas las empresas encuestadas cumplen con el rango en las que se encuentran las micro empresas, podemos clasificarlas así.

La Pregunta 2 es para conocer el sector al que pertenecen las empresas y corroborar si están en el rango correspondiente.

Industria	5
Comercio	59
Servicios	14

Con los resultados obtenidos y al relacionar la pregunta 1 con la 2; de las 78 empresas encuestadas todas entran en el rango de micro empresas.

La pregunta 3 se realizó con la finalidad de saber si en las empresas se tiene algún control o se registran las operaciones que se realizan; ya sea por medio de equipo de cómputo, de manera manual o de alguna otra forma. Los resultados fueron los siguientes:

Cómputo	14
Sistema Manual Elaborado	34
Ninguno	30

En 14 de las empresas encuestadas (18%) se lleva un control por medio de equipo de cómputo; en 34 (el 44%) se utiliza un sistema manual elaborado y en 30 empresas (38%) no se tiene control ni se registra por medio de ningún sistema.

La pregunta número 4 se formuló con la finalidad de percibir cuáles son las necesidades que satisface el contador en lo referente a información

Estados Financieros	3
Informes	16
Ninguno	59

Los resultados que se obtuvieron señalan que solo el 4% de lo negocios encuestados reciben sus estados financieros, un 21% recibe algún informe referente a las utilidades que ha tenido el negocio o a la situación numérica en la que se encuentra; mientras un 75% de las empresas que se analizó no recibe ninguna información, salvo su cálculo de impuesto con su respectiva declaración.

La pregunta 5, se realizó para saber si los empresarios consideran que es importante el conocer numéricamente su negocio, los resultados fueron los siguientes:



Si	66
No	12

Un 85% de los encuestados considera que si es importante conocer numéricamente como opera su negocio, mientras que un 15% no considera que esto sea necesario.

La pregunta 6, es para saber si los empresarios reciben información, con que frecuencia ocurre.

Mensual	14
Anual	4
No Recibe	60

14 empresas (18%) reciben algún informe o estado financiero de manera mensual, 4 empresas que representan el 5% la reciben anual y 60 empresas (77%) no la reciben.

La pregunta 7 para saber quien lleva la contabilidad de las micro empresas, los resultados fueron los siguientes:

Un Contador	54
Un Despacho	24

Se encontró que un 69% de las empresas encuestadas tiene los servicios de un contador; mientras que un 31% acude con un despacho de contadores.

La Pregunta 8, se hizo para saber si el contador proporciona al empresario los diferentes estados financieros. Y lo que se obtuvo fue:

Si	3
No	75

Solo en 3 empresas que representan un 4% tienen estados financieros, mientras que a las otras 75 (96%) no los tienen.

La pregunta 9, se realizo para saber si los empresarios tienen algún conocimiento en materia de contabilidad, y los resultados fueron:

Si	9
No	69

Solo 9 de los empresarios encuestados conocen los estados financieros, (estos son profesionistas tanto contadores como administradores o cursaron alguna carrera técnica) y 69 no los conocen.

La pregunta 10 se realizo con la finalidad de saber en que se basa el micro empresario de la ciudad de Apatzingán para tomar las decisiones de su empresa, en lo referente a endeudamientos y préstamos que solicite, créditos que otorgue; así como en que le conviene invertir y en que momento hacerlo. Las respuestas que se obtuvieron son las siguientes:

Experiencias Pasadas	49
Análisis Financiero	2
A su criterio	13
Opinión de Terceras Personas	14

De los empresarios encuestados 49 toman sus decisiones basándose en experiencias del pasado, 2 realizan análisis financiero, 13 lo hacen de acuerdo a criterio y 14 a la opinión de terceras personas.

La pregunta 11 se elaboro para saber si el empresario considera que la utilización de estados financieros así como su análisis son importantes en la toma de decisiones de su negocio. Los resultados son:

Si	69
No	9

De los encuestados 69 empresarios considera que esto les proporcionaría armas para un mejor funcionamiento de su negocio y un máximo aprovechamiento de recursos. Y 9 empresarios consideran que esto no le sería de utilidad.

La pregunta 12 se elaboro con la finalidad de saber si el empresario recibe ayuda de su contador o del despacho al que contrato para analizar sus estados financieros. Los resultados fueron:

Si	3
No	75

Las 3 empresas que reciben estados financieros, reciben asesoria de su contador para analizarlos y representan un 4%.

## CONCLUSIONES

Debido a que el Licenciado en Contaduría es el profesionalista dedicado al manejo de las técnicas que satisfacen las diversas necesidades de control interno así como del establecimiento de los sistemas de registro; además de ser el encargado del manejo de Información Financiera que se genere en la entidad, este a través de los estados financieros y su adecuado análisis e interpretación le proporciona al empresario las armas para tomar decisiones acertadas.

El objetivo de esta investigación es el conocer la importancia de utilizar la información financiera para la toma de decisiones en la Micro empresas de Apatzingán Michoacán, ya que por una parte manifiestan que si tuviesen el conocimiento de cómo esta su negocio numéricamente hablando les sería posible tomar decisiones que les ayudaran a que este funcionase de mejor manera, pero solo 62% de las empresas encuestadas manifiestan llevar un control o registro de las operaciones que realizan ya sea manual o en computadora. Y solamente un 4% de la muestra recibe estados financieros de su contador, mientras que un 20% solo reciben algún informe cuando se lo solicitan al contador.

Después de aplicar las encuestas pude darme cuenta de que un 64% de los micro empresarios basan sus decisiones en experiencias pasadas, un 17% pide opinión a terceras personas como pueden ser sus empleados o algún conocido y un 16% utiliza su criterio simplemente sin considerar siquiera los antecedentes de la empresa. Solo 2 personas que representan el 3% de los micro empresarios toman sus decisiones basándose en el análisis financiero.

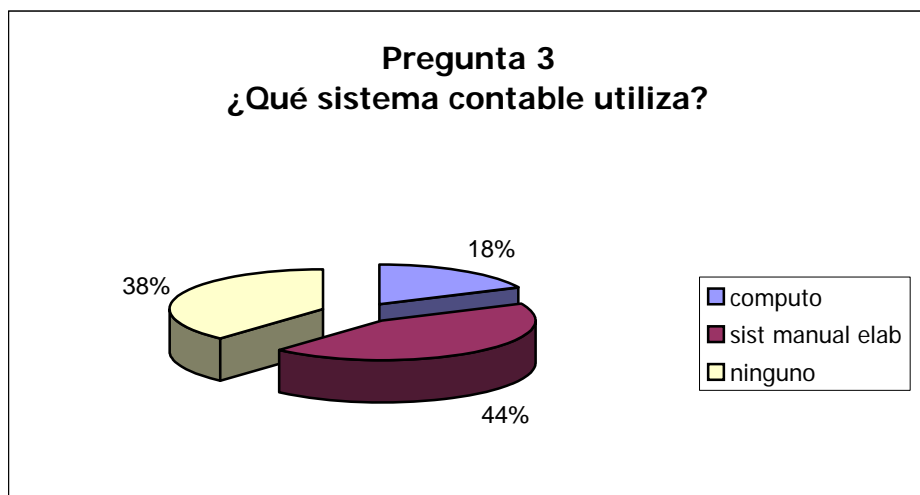
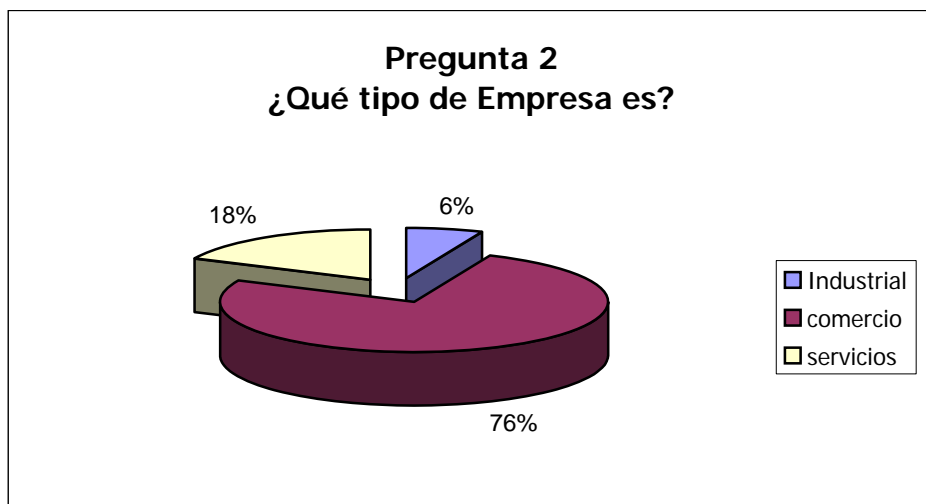
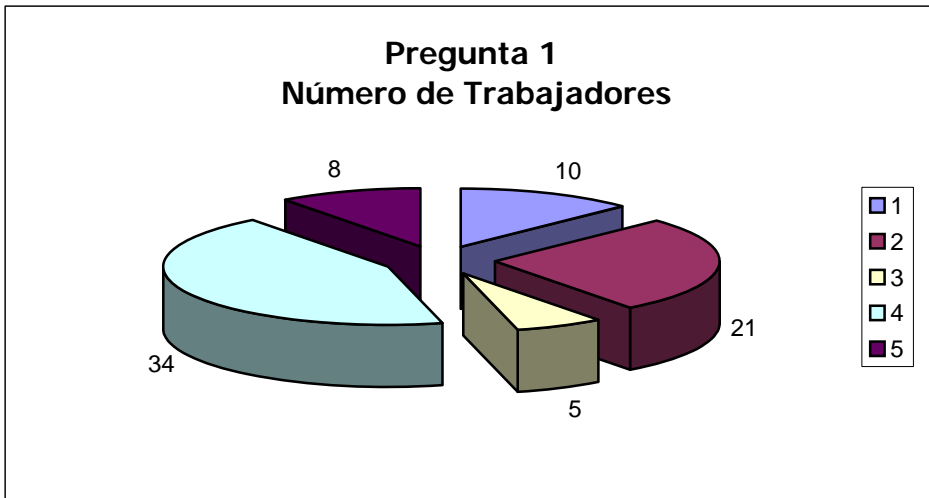
Al realizar las encuestas algunos de los empresarios sintieron inquietud acerca de que son los estados financieros y que ventajas les reportaría el utilizarlos en sus negocios, pero en realidad fueron muy pocos. Los empresarios deben solicitar la elaboración de estados financieros a sus contadores y al obtenerlos realizar un análisis con su respectiva interpretación; la cual le proporcionara un mayor conocimiento de su empresa.

Básicamente lo único que preocupa a los empresarios es el cumplir con sus obligaciones fiscales y para ello recurre a los servicios de algún contador o despacho de contadores. Los micro empresarios no dan ninguna importancia a la información financiera y utilizan el sentido común para decidir que es lo más conveniente en su negocio.

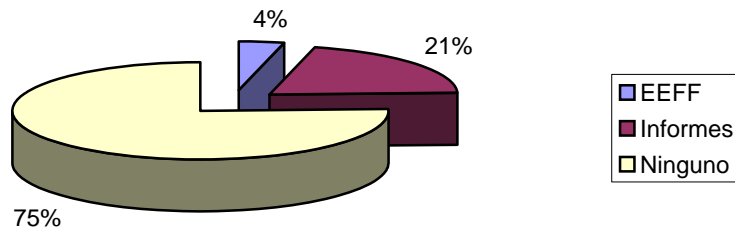
El uso de los estados financieros permite tener un conocimiento más exacto de si la empresa es rentable, tiene liquidez o que tan endeudada esta, entre otros, el hecho de que sea una micro empresa no la excluye de utilizarlos y si le permitiría conocerla desde otro punto de vista con bases más sólidas para tomar decisiones que le permitan crecer.

El uso de los estados financieros, así como su análisis e interpretación son recursos que le darán ventajas competitivas al micro empresario, porque le permitirán tomar las mejores decisiones en el momento más oportuno, que se convertirán en mayores ventas y más utilidades.

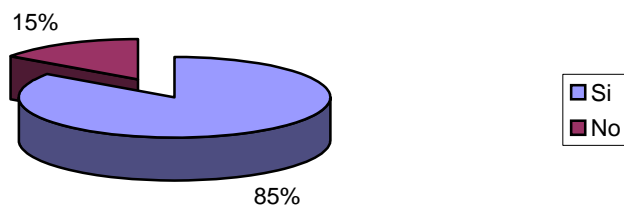
## ANEXOS



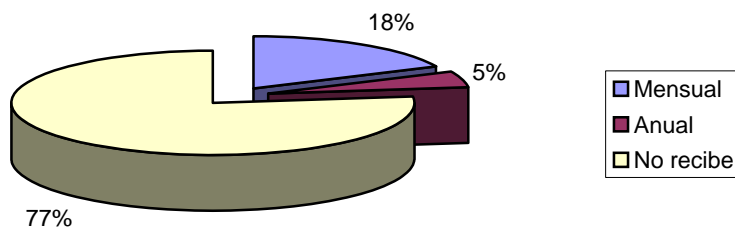
**Pregunta 4**  
**¿Qué Informes recibe?**



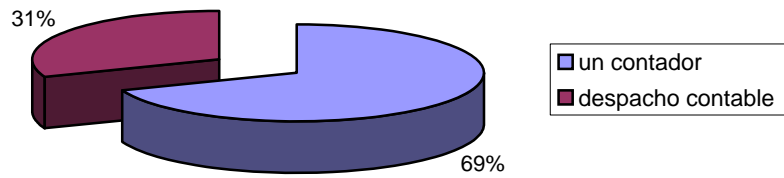
**Pregunta 5**  
**¿ Cree que es importante conocer numéricamente su negocio?**



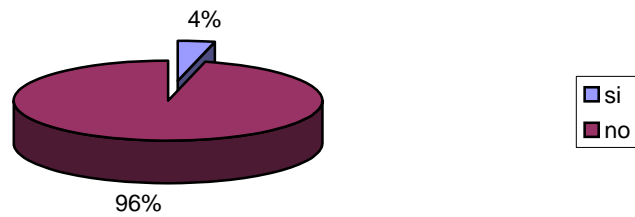
**Pregunta 6**  
**¿Con qué Frecuencia recibe Información?**



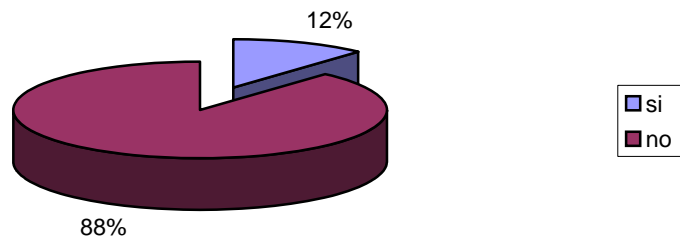
**Pregunta 7**  
**¿ Quién lleva la contabilidad en su negocio?**



**Pregunta 8**  
**¿ Su Contador le proporciona Estados Financieros ?**

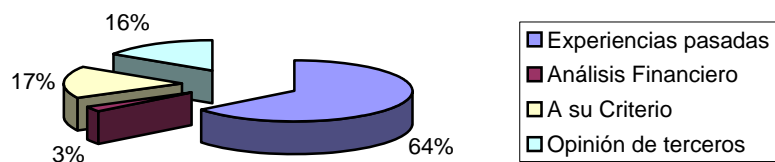


**Pregunta 9**  
**¿ Conoce los Estados Financieros?**

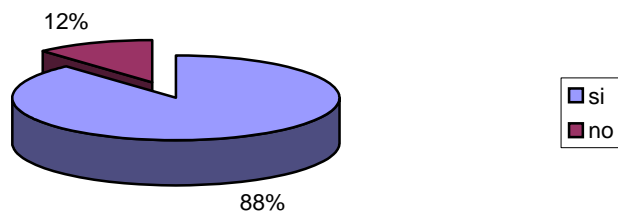




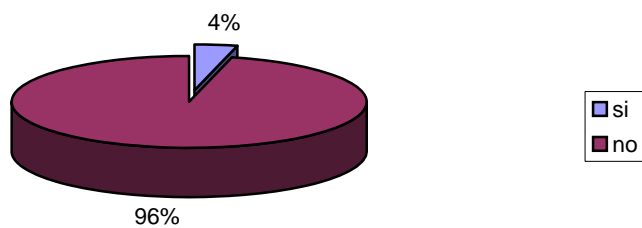
**Pregunta 10**  
**¿En qué basa su toma de decisiones?**



**Pregunta 11**  
**¿Considera que los EEFF son importantes para tomar decisiones?**



**Pregunta 12**  
**¿ Su contador le ayuda a analizar sus Estados Financieros?**



## BIBLIOGRAFÍA

- TORRES Tovar Juan Carlos, Contabilidad I, Introducción a la Contabilidad  
Editorial, Edición, México, 1991
  
- ELIZONDO López Arturo, Proceso Contable 1, Editorial Ecafsa, México, 2000.
  
- MORENO Fernández Joaquín, Contabilidad Superior, IMCP A.C., ANFECA,  
México, 1998
  
- ROMERO López Javier y GUAJARDO Cantú Gerardo Fundamentos De La  
Contabilidad I, Mc Graw Hill, México.
  
- MEIGS & MEIGS, Contabilidad La Base Para Decisiones Gerenciales, Mc Graw  
Hill México
  
- PRADO Reyna Antioco Monografía Del Municipio De Apatzingán  
Michoacán, MEXICO 1999
  
- IMCP Normas de Información Financiera (NIF) Consejo Mexicano para la  
Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera A.C. México  
2006
  
- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA, GEOGRAFÍA E INFORMÁTICA  
SE IMPRIMIÓ EN INEGI, México, 2001