



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN

**“LA IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO PARA
LA TOMA DE DECISIONES EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA
EMPRESA”**

TESIS PROFESIONAL
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURÍA

P R E S E N T A:

ENRIQUE CRUZ MUÑOZ

ASESOR:
L. C. JOSÉ LUIS VÁSQUEZ COSTA



MÉXICO, DF

2011



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas

Tesis Digitales

Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©

PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis 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 Mis Padres

Gracias por el esfuerzo que realizaron para que pudiera ser un hombre de bien y pudiera acabar mi carrera. Porque mi reconocimiento como estudiante es su logro como padres.

Gracias por su formación, comprensión y tiempo porque no es difícil seguir el camino cuando se tienen a dos maravillas personas como ejemplo.

Gracias Papá, Gracias Mamá

A la Licenciada Sandra Guadalupe Núñez Rodríguez

**Por su compañía y apoyo incondicional a lo largo de este trabajo.
Por el tiempo que hemos compartido para que este trabajo fuera una realidad.**

Gracias

A mis profesores

**Gracias por compartir sus conocimientos, experiencias profesionales.
Por su tiempo dedicado al alumnado de la Máxima Casa de Estudios La Universidad Nacional Autónoma de México**

Gracias

ÍNDICE

	Pág.
1. Introducción	06
2. Planteamiento del Problema	06
2.1 Problema de Investigación	06
2.1.1 Formulación	06
2.1.2 Delimitación del Problema	07
3. Objetivos	08
3.1 Objetivo General	08
3.2 Objetivos Específicos	08
4. Justificación de la Investigación	09
5. Hipótesis	09
6. Metodología	09
6.1 Población	09
6.2 Materiales	10
6.3 Técnicas	10
7. Marco Teórico	10
8. Índice Tentativo	11
9. Capítulo I. Qué son las pequeñas y medianas empresas	14
9.1 Importancia de las pequeñas y medianas empresas	15
9.2 Estratificación de la empresas en México	15

10. Capítulo II. Las Pymes en el mundo	22
10.1 Estratificación de la Pymes según regiones	22
10.2 Estratificación de las Pymes en países de Latinoamérica	23
10.3 Estratificación de las Pymes en países Asiáticos	24
11. Capítulo III. Introducción a la contabilidad	26
12. Capítulo IV. Introducción a las Normas de Información Financiera	30
12.1 Estructura de la Normas de Información Financiera	32
12.2 Normas Conceptuales	33
12.3 Normas Particulares	35
13. Características cualitativas de los Estados Financieros	42
13.1 Características Primarias	42
13.2 Características Secundarias	42
14. Capítulo V. Postulados Básicos	46
15. Capítulo VI. Análisis de los Estados Financieros	50
16. Capítulo VII. Análisis del Estado de Posición Financiera	55
16.1 Presentación del Estado de Situación Financiera	58
16.2 Activo Circulante	62
16.2.1 Efectivo	62
16.2.2 Instrumentos Financieros	68
16.2.3 Cuentas por Cobrar	71
16.2.4 Inventarios	75
16.2.5 Pagos Anticipados	79
16.2.6 Propiedades, Planta y Equipo	81
16.3 Pasivo	85
16.3.1 Proveedores	85
16.3.2 Anticipo de Ventas	86

16.3.3 Acreedores Diversos	87
16.3.4 Créditos Bancarios	88
16.4 Capital Contable	89
17. Capítulo VIII. Estado de Resultados	91
18. Capítulo IX. Análisis de los Estados Financieros	93
18.1 Técnicas de Análisis	93
18.1.1 Razones Financieras Simples	100
18.1.2 Por cientos Integrales	113
18.1.3 Punto de Equilibrio	118
19. Conclusiones	121
20. Bibliografía	122

“La Importancia del Análisis Financiero Para la Toma de Decisiones en la Pequeña y Mediana Empresa”

1. Introducción

2. Planteamiento del Problema

2.1 Problema de Investigación

2.1.1 Formulación

Desafortunadamente en México no se ha hecho una educación o una conciencia social en la que los pequeños y medianos empresarios, lleven a cabo un análisis contable que les aclare el panorama de la situación financiera de su empresa, así como el entorno en que se desenvuelve dicha entidad, esto no quiere decir que los pequeños y medianos empresarios no lleven a cabo una contabilidad de su empresa, sin embargo, la mayoría de estos ven la contabilidad como un sistema tedioso impuesto por las autoridades tributarias, por lo que la mayoría están apartados de la información financiera, sin ver los beneficios, oportunidades y ventajas que esta puede brindarles.

A lo anterior tenemos que agregar que la indiferencia de los pequeños y medianos empresarios, sobre la información financiera que emana dicho negocio se debe al desconocimiento de la materia, por lo que se basan en un Licenciado en Contaduría para poder llevar a cabo la contabilidad de su empresa, sin embargo, a nosotros se nos ha olvidado que el objetivo primordial de la contabilidad financiera es la toma de decisiones, dando como resultado una imagen errada de para que sirve la contabilidad, esto lo podemos ver, ya que la mayoría de la gente incluyendo a nuestros clientes piensan que la contabilidad es solo para el cálculo de impuestos, y es verdad, es una parte muy importante de la contabilidad, sin embargo, no es el objetivo primordial, a lo anterior tenemos que agregar que la pequeña y mediana empresa no tiene la estructura para poder definir la contabilidad en sus diferentes áreas y crear así un departamento para cada una de estas, e incluso no tienen la capacidad económica para tener a un Licenciado en Contaduría de planta, por lo que la mayoría de las veces se contrata un Contador externo que se limita a informar a su cliente el cálculo de impuestos, y aunque este realiza los Estados Financieros básicos no involucra de manera activa a su cliente, es decir, no le muestra los beneficios de los Estados Financieros con un análisis sistemático, explicándole para este fin, cada uno de los rubros que muestra cada Estado Financiero para que el dueño pueda realizar una recolección de información, necesaria para ver un panorama más amplio de lo que pasa económicamente dentro de su empresa, lo anterior no quiere decir que en este trabajo se enseñará hacer la contabilidad de una pequeña empresa o que se tiene que desplazar a su Contador, por no dar estos beneficios a su cliente; por el contrario el Licenciado en Contaduría es la persona altamente calificada para realizar un análisis financiero y mostrar a su cliente las diferentes opciones que

tiene el pequeño empresario para el crecimiento de su negocio esto en base a la información financiera que emana la misma entidad.

Sin embargo, es actividad del pequeño empresario pedir dicha información así como comprenderla y analizarla ya que es él, el encargado y responsable de las decisiones que se tomen dentro su empresa.

El problema de investigación a partir de lo anterior es el siguiente:

¿Qué Importancia Tiene la Contabilidad Financiera Para la Toma de Decisiones en la Pequeña y Mediana Empresa?

2.1.2 Delimitación del problema

El hablar de la clasificación de las empresas resulta algo complejo ya que esta depende de su tamaño o en su caso de algunos parámetros los cuales pueden variar dependiendo del país de origen de la pequeña y mediana empresa. Por lo que podríamos empezar delimitando este trabajo mostrando los parámetros que se utilizan actualmente en México para clasificar las empresas.

	Sector		
Tamaño	Clasificación Según el Número de Empleados		
	Industria	Comercio	Servicios
Microempresa	de 0 a 10	de 0 a 10	de 0 a 10
Pequeña Empresa	de 11 a 50	de 11 a 30	de 11 a 50
Mediana Empresa	de 51 a 250	de 31 a 100	de 51 a 100

Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004.

Como podemos observar la tabla anterior clasifica el tamaño de las empresas dependiendo del número de empleados que tiene, así como, el sector productivo al que pertenece,

Para delimitar el problema de investigación de este trabajo, es necesario mencionar y explicar los siguientes temas:

- La importancia que tienen las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) en México, y a su vez la clasificación que se les da en varias partes del mundo.

- Mostraremos la parte normativa de la contabilidad en México, basándonos en las Normas de Información Financiera específicamente en las Normas de la Serie A y el Marco Conceptual.
- Los rubros que integran el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

Por lo anterior, este trabajo se delimitará a presentar el caso práctico de una empresa legalmente constituida, como Sociedad Anónima de Capital Variable.

3. OBJETIVOS

3.1 Objetivo general quitar

- Mostrar la importancia del análisis financiero del Estados de Resultados y del Estado de Posición Financiera, para la toma de decisiones en las Pequeñas y Medinas Empresas.

3.2 Objetivos Específicos

- Mostrar la importancia y las ventajas de la contabilidad financiera como herramienta para la toma de decisiones en la Pequeñas y Medianas Empresas, es decir, crear una conciencia para que el pequeño y mediano empresario, realicen un análisis financiero con el propósito de que tome decisiones oportunas y veraces, basándose en la información que emanan los Estados Financieros, una vez que haya comprendido los rubros que los integran.
- Revelar que el análisis financiero es de gran importancia para la toma de decisiones, que ayuden a lograr la estabilidad económica, así como, el crecimiento óptimo en las PYMES.
- Mostrar que la contabilidad es una herramienta de primera necesidad para todo aquel que tenga un negocio y esté interesado en el crecimiento del mismo.
- Mostrar y explicar al lector la normatividad para producir Información Financiera en México, con la intención de que toda persona que no esté familiarizada con los conceptos que engloban los Estados Financieros, los pueda comprender, y en un momento determinado, hacer un análisis de la información financiera emanada por una entidad, y en conjunto con un Licenciado en Contaduría puedan resolver los problemas que afectan a este tipo de entidades.

4. Justificación de la Investigación

En México, las PYMES constituyen el 90% de las empresas, el 42% del empleo, y contribuyen con un 23% del Producto Interno Bruto.

Como podemos observar la pequeña y mediana empresa tienen un valor muy importante en nuestro país, ya que es la mayor fuente de empleo, así como parte importante en la economía, sin embargo, se encuentra en desventaja por la alta competitividad entre ellas, empresas más grandes y los negocios informales, por ello es de suma importancia mantener al pequeño y mediano empresario, así como a los futuros emprendedores informados de las herramientas que son de vital importancia para el buen desarrollo de su negocio.

Es así como surge la necesidad de evitar que fracasen, mediante una adecuada administración, y la toma de decisiones oportunas y veraces en base a los Estados Financieros, ya que son imprescindibles para una eficiente operación.

Por lo anterior es necesario crear una conciencia a base del conocimiento, en los pequeños y medianos empresarios, a cerca de la contabilidad para que se involucren en la vida financiera de su negocio, mostrando la normatividad contable y la manera en que fluye la información financiera, para lograr a comprender los conceptos que esta conlleva en los estados financieros.

5. Hipótesis

La correcta interpretación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, mediante técnicas de análisis financiero, ayudan al pequeño y mediano empresario a la toma de decisiones.

6. Metodología

6.1 Población

Para llevar a cabo la investigación de este trabajo, se tomarán prestados para su análisis los Estados Financieros de la Compañía denominada Electrónica Gómez, S.A. de C.V. y que por sus características cumple las expectativas para realizar dicha investigación.

6.2 Materiales

- Estadísticas tomadas de la base de datos del INEGI (Instituto Nacional de Estadística y Geografía).
- Estados financieros de la empresa.
- Noticias, artículos de revistas impresas y electrónicas, libros y cualquier documento relacionado con el comportamiento de las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) en México.
- Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF (Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C.).
- Apuntes del sistema de universidad abierta, de la UNAM (Universidad Nacional Autónoma de México).
- Noticias, artículos de revistas impresas y electrónicas libros y cualquier documento relacionado con la parte teórica de la Contabilidad.
- Computadoras que incluyan paquetería Office.

6.3 Técnicas

La investigación será de tipo descriptivo, apoyada en los diversos medios mencionados con anterioridad y sobre los cuales se encuentre información relevante que ayude al lector a asimilar el conocimiento descrito en dicho trabajo.

7. Marco Teórico

El marco teórico de la investigación está conformado como sigue:

1. Que es una PYME.
 - 1.1 Definición de empresa.
 - 1.2 Parámetros para clasificar el tamaño de las empresas en México.
 - 1.3 Impacto económico de las PYMES en México.
 - 1.4 Aspectos característicos de las PYMES Mexicanas.
 - 1.5 Definición de PYME.

1.6 Otros parámetros alrededor del mundo para clasificar el tamaño de las PYMES.

8. Índice Tentativo

La importancia de la contabilidad financiera para la toma de decisiones en la pequeña y mediana empresa.

1. Introducción
2. Metodología
 - 2.1. Planteamiento del Problema
 - 2.2. Hipótesis
 - 2.3. Objetivos
3. Entorno y Marco Teórico
 - 3.1. Qué son las pequeñas y medianas empresas
 - 3.1.1. Definición de empresa
 - 3.1.2. Parámetros para clasificar el tamaño de las empresas en México
 - 3.1.3. Impacto económico de las PYMES en México
 - 3.1.4. Aspectos característicos de las PYMES mexicanas
 - 3.1.5. Definición de PYME
 - 3.1.6. Otros parámetros alrededor del mundo para clasificar las PYMES.
4. Desarrollo de la investigación
 - 4.1. Antecedentes históricos de la contabilidad
 - 4.2. Definición de contabilidad

- 4.3. La contabilidad y sus áreas de especialización
 - 4.4. Definición de las áreas especializadas de la contabilidad
 - 4.5. El Proceso Contable
 - 4.6. La teoría contable en base a las NIF
 - 4.7. Antecedentes de las NIF
 - 4.8. Estructura de las NIF
 - 4.9. Marco Conceptual de las NIF
 - 4.10. Series B, C, D, y E, Normas particulares de las NIF
 - 4.11. Definición de Información Financiera
 - 4.12. Usuarios de la Información Financiera
 - 4.13. Necesidades comunes del usuario de los Estados Financieros
 - 4.14. Síntesis de la información que deben mostrar los Estados Financieros
-
- 5. Introducción a los Estados Financieros Básicos
 - 5.1. Introducción al Balance General
 - 5.1.1. Qué integra el Balance General
 - 5.1.2. Ejemplo del Balance General
 - 5.2. Introducción al Estado de Resultados
 - 5.2.1. Qué integra el Estado de Resultados
 - 5.2.2. Ejemplo del Estado de Resultados
 - 5.3. Introducción al Estado de Variaciones en el Capital Contable
 - 5.3.1. Ejemplo del Estado de Variaciones en el Capital Contable

- 5.4. Introducción al Estado de Cambios en la Situación Financiera
 - 5.4.1. Ejemplo del Estado de Cambios en la Situación Financiera
- 5.5. Características Cualitativas que deben reunir los Estados Financieros
- 5.6. Características Primarias
- 5.7. Características Secundarias

Capítulo I

Qué son las Pequeñas y Medianas Empresas

En México así como en la mayor parte del mundo no hay una definición que englobe las características de las Pequeñas y Medianas Empresas, ya que se toman diferentes medidas y factores según la región o país en donde se encuentre la empresa. Por lo que se hace complicado unificar los criterios para dar una definición absoluta. Sin embargo, podemos dar las herramientas necesarias para crear una opinión y un juicio de la importancia de este tipo de empresas.

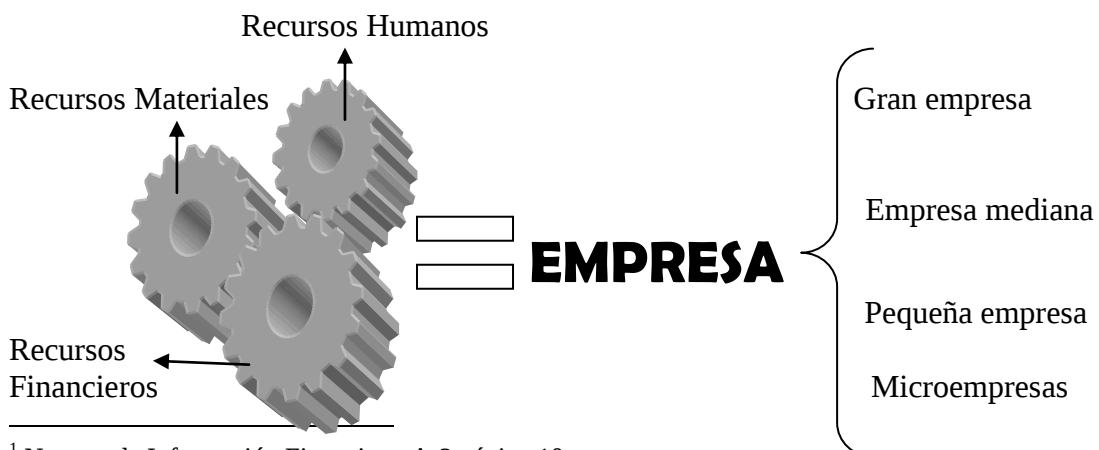
Para poder entender a las pequeñas y medianas empresa tenemos que empezar por la definición de lo que es una empresa:

Hay que aclarar que la definición de la palabra empresa no hace distinción entre las grandes, medianas y pequeñas empresas ya que estas cuentan con los mismos recursos, es decir, recursos financieros, humanos y materiales por lo que todas cumplen con la esencia de lo que es una empresa, la diferencia de una gran o pequeña empresa esta en la cantidad de recursos que maneja, por lo que se hace muy complicado estratificar por tamaños a las empresas, sin embargo, se tiene que mencionar que las pequeñas y medianas empresas tienen ciertas características y problemas en su entorno que las caracteriza en la mayor parte del mundo.

Ahora bien ¿Qué es una empresa?

La empresa se puede denominar como la combinación de recursos materiales, humanos y financieros que interactúan de forma dinámica entre sí, para desarrollar una actividad económica con fines de comercialización o prestación de servicios, con el objetivo de cubrir las necesidades de la sociedad, obteniendo con esto un beneficio económico para todo aquel que se encuentra involucrado dentro de dicha institución.

La empresa es un ente económico identificable, que tiene personalidad jurídica propia, sujeta de derechos y obligaciones, constituida por la combinación de recursos humanos, materiales y financieros conducidos y administrados por un único centro de control que toma decisiones encaminadas al cumplimiento de los fines específicos para los que fue creada.¹



¹ Normas de Información Financiera A-2 página 10

Importancia de las Pequeñas y Medianas Empresas

Ya que conocemos algunas definiciones contables de lo que es una empresa o entidad económica es necesario hablar de la importancia que tienen las pequeñas y medianas empresas en nuestro país, ya que influyen en la elaboración de fuentes de empleo impulsando la economía de la región en donde se encuentren. Para poder comprobar lo anterior hay que mencionar que en México, las PYMES constituyen el 90% de las empresas, el 42% del empleo, y contribuyen con un 23% del Producto Interno Bruto.²

Lo anterior lo podemos resumir diciendo que las pequeñas y medianas empresas aportan el mayor número de unidades económicas así como del personal ocupado; es por esto la importancia que tienen; surgiendo la necesidad de evitar que fracasen, esto mediante una adecuada administración, y la toma de decisiones oportunas y veraces en base a los Estados Financieros, ya que son imprescindibles para una eficiente operación

Estratificación de las Empresas en México

A lo largo de los años la estratificación del tamaño de las PYMES mexicanas ha evolucionado, sin embargo, podemos mencionar que no fue hasta el año de 1985 que la Secretaría de Comercio y Fomento Industrial (SECOFI), actualmente Secretaría de Economía, estableció de manera oficial los criterios para clasificar a la industria de acuerdo con su tamaño dando a conocer en el Diario Oficial de la Federación del día 30 de abril del mismo año la siguiente estratificación:

Microindustria. Las empresas que ocuparán hasta 15 personas y el valor de sus ventas netas fuera hasta 30 millones de pesos al año.

Industria Pequeña. Las empresas que ocuparán hasta 100 personas y sus ventas netas no rebasaran la cantidad de 400 millones de pesos al año.

Industria Mediana. Las empresas que ocuparán hasta 250 personas y el valor de sus ventas no rebasara la cantidad de mil 100 millones de pesos al año.³

A partir de 1990, existen cinco pronunciamientos a cerca de los criterios para la definición de las micro, pequeñas y medianas empresas, realizados los primeros cuatro de ellos por la entonces Secretaría de Comercio y Fomento Industrial, y el último por la actual Secretaría de Economía, en las siguientes fechas:

² Censo económico 2004 INEGI

³ Micro, Pequeña, Mediana y Gran Empresa. Estratificación de los Establecimientos. Censos Económicos 2004.

- 18 de mayo de 1990
- 11 de abril de 1991
- 03 de diciembre de 1993
- 30 de marzo de 1999
- 30 de diciembre de 2002

Estratificación de Empresas Publicada en el Diario Oficial de la Federación de los años 1990, 1991 Y 1993.

TAMAÑO						
Fecha del Diario Oficial	MICRO		PEQUEÑA		MEDIANA	
	Personal	Venta	Personal	Venta	Personal	Venta
18 de Mayo 1990	Hasta 15	hasta 110 S.M.	Hasta 100	hasta 110 S.M.	hasta 250	hasta 110 S.M.
11 de Abril de 1991	Hasta 15		16 a 100		101 a 250	
3 de Diciembre 1993	Hasta 15	Hasta 900,000 De pesos	Hasta 100	Hasta 9´000,000 De Pesos	Hasta 250	Hasta 20´000,000 De pesos

Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004.

Tabla 1.1

Estratificación de las empresas publicada en el Diario Oficial de la Federación el 30 de marzo de 1999.

	Sector		
Tamaño	Clasificación Según el Número de Empleados		
	Industria	Comercio	Servicios
Microempresa	de 0 a 30	de 0 a 5	de 0 a 20
Pequeña Empresa	de 31 a 100	de 6 a 20	de 21 a 50
Mediana Empresa	de 101 a 500	de 21 a 100	de 51 a 100
Gran Empresa	de 501 en adelante	de 101 en adelante	de 101 en adelante

Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004.

Tabla 1.2

Estratificación de empresas publicada en el Diario Oficial de la Federación el 30 de Diciembre de 2002

	Sector		
Tamaño	Clasificación Según el Número de empleados		
	Industria	Comercio	Servicios
Microempresa	de 0 a 10	de 0 a 10	de 0 a 10
Pequeña Empresa	de 11 a 50	de 11 a 30	de 11 a 50
Mediana Empresa	de 51 a 250	de 31 a 100	de 51 a 100

Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004.

Tabla 1.3

Ahora bien ya conociendo las 5 estratificaciones que han existido a lo largo de la historia podemos comparar la generación de empleos y de unidades económicas que producen los diferentes tipos de empresas, con el fin de ver que tan influyentes son las PYMES para el desarrollo económico del país.

Industrias manufactureras, comercio y servicios

Unidades económicas y personal ocupado total por estratos, 1993, 1998 y 2003
(Porcentajes)

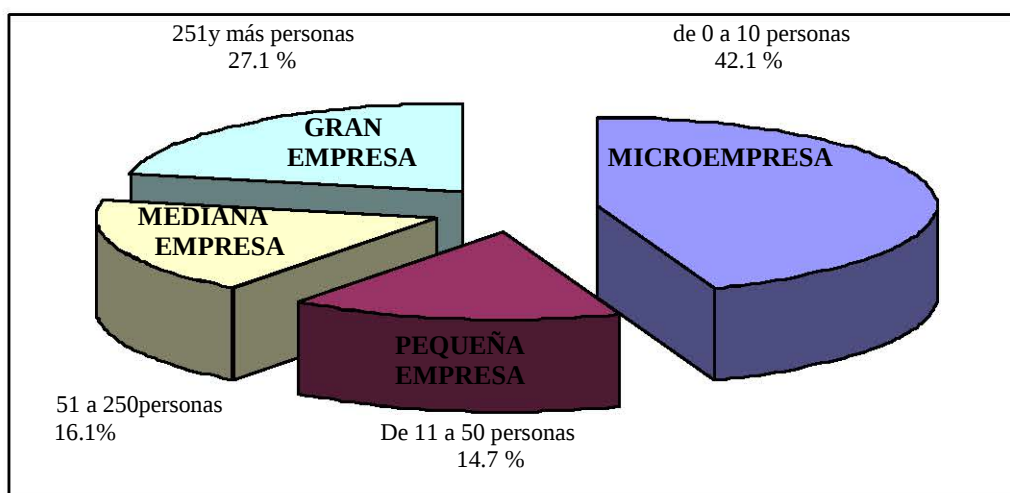
Estratificación Censal	Unidades Económicas			Personal Ocupado Total		
	1993	1198	2003	1993	1198	2003
Total Nacional	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
0 A 10	95.8	95.9	95.5	44.4	43.2	42.1
de 11 a 50	3.3	3.2	3.5	16	15.3	14.7
De 51 a 250	0.7	0.7	0.8	18	16.5	16.1
251 y más personas	0.2	0.2	0.2	21.6	24.8	27.1

Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004.

Tabla 1.4

Industrias manufactureras, comercio y servicios
Personal ocupado total según estrato, 2003 (Porcentajes)

El siguiente cuadro muestra la estratificación de las empresas y el porcentaje de empleo que generan, cabe mencionar que si sumamos los porcentajes que engloban a la Micro Pequeña y Mediana empresa nos da un resultado del 72.9 % de empleos generados por estas, lo cual nos indica que las MYPYMES dan la mayor parte del empleo en el país por lo que podemos decir que las MIPYMES contribuyen a elevar el nivel de ingresos de la población al crear un mecanismo redistributivo de la propiedad entre parientes y amigos que son quienes forjan una idea e inician una actividad economía en pequeña escala.



Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004

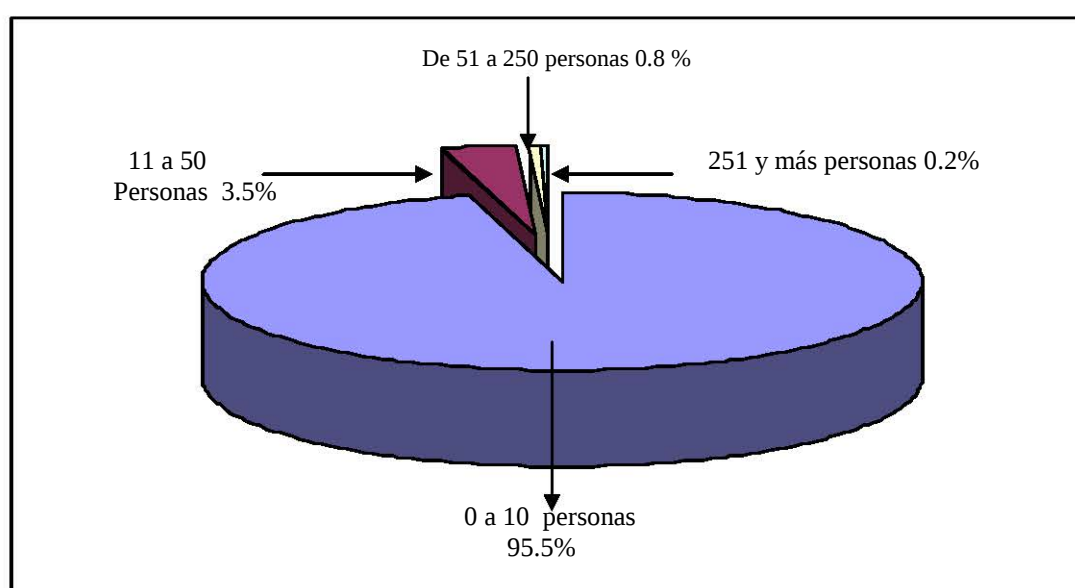
Tabla 1.5

Según los resultados de los Censos Económicos 2004, en 2003 había en México 3 millones 5 mil 157 unidades económicas que realizaron alguna actividad económica objeto de censo, en las cuales laboraron 16 millones 239 mil 536 personas. De estos totales, el 97.3% de las unidades económicas y el 88.7% del personal ocupado corresponden en conjunto a la industria manufacturera, al comercio y a los servicios.

Ahora bien, recordemos que la tabla 1.4 también nos habla de otro factor muy importante es el de las Unidades Económicas, las cuales las podemos definir como la empresa legalmente constituida con un establecimiento en una sola ubicación física, asentada en un lugar de manera permanente y delimitada por construcciones e instalaciones físicas que combina acciones y recursos bajo el control de una sola entidad propietaria o controladora, para realizar actividades de producción de bienes, maquila total o parcial de uno o varios productos, la compra-venta de mercancías o prestación de servicios; lo anterior con la finalidad de que el lector comprenda que en la siguiente gráfica no se tomaron en consideración las unidades económicas que llevan a cabo su actividad de manera ambulante (como carritos o vendedores ambulantes) o con instalaciones que no están de alguna manera sujetas

permanentemente al suelo (puestos que diariamente son armados y desarmados), ni las casas-habitación donde se efectúa una actividad productiva con fines de autoconsumo o se ofrecen servicios que se realizan en otro sitio, como es el caso de los servicios de pintores de casas o plomeros.

La siguiente gráfica muestra la existencia de unidades económicas con la estratificación actual de las empresas en México, lo cual nos indica que la sumatoria de las micro pequeñas y medianas empresas nos da el 99.02 %, lo que se traduciría que el 99% de las empresas existentes en todo el territorio nacional son MYPIMES y por lo tanto representan a nivel nacional el segmento de la economía que aporta el mayor número de unidades económicas y personal ocupado; de ahí la relevancia que reviste este tipo de empresas y la necesidad de fortalecer su desempeño.



Fuente: INEGI. Censos Económicos 1994, 1999 y 2004

Tabla 1.6

Por el conjunto de información antes mostrado podemos concluir que las MIPYMES Mexicanas son de gran importancia para el desarrollo económico del país, sin embargo, la mayoría de éstas, están expuestas a un mundo competitivo y globalizado donde muchas de ellas no se llegan a concretar o no mantienen una estabilidad económica que les ayude a un crecimiento. Por lo que se hace el siguiente trabajo para mostrar que la contabilidad no es una carga tributaria sino una herramienta que podría mejorar el desarrollo de este tipo de empresas.

Como podemos observar en las paginas posteriores, existen diferentes tipos de criterios para marcar la estratificación de las PYMES alrededor del mundo, sin embargo, mencionaremos que este tipo de empresas tienen ciertos factores y problemáticas similares que las caracterizan.

Aspectos Característicos Principales de las PYMES

- a. Administración independiente, (usualmente dirigida y operada por el propio dueño).
- b. Incidencia no significativa en el mercado. El área de operaciones es relativamente pequeña y principalmente local.
- c. Escasa especialización en el trabajo: tanto en el aspecto productivo como en el administrativo; en este último el empresario atiende todos los campos: ventas, producción, finanzas, compras, personal, etc.
- d. Actividad no intensiva en capital; denominada también con predominio de mano de obra.
- e. Limitados recursos financieros (El capital de la empresa es suministrado por el propio dueño).

Los factores característicos de las PYMES también son sus desventajas:

- a) Administración independiente; en la mayoría de las PYMES el dueño no es una persona capacitada para llevar a cabo una buena administración, por lo que crea conflicto en la entidad, que incluso puede llevarla a la quiebra, por lo que es indispensable que él tenga los conocimientos suficientes o que incluso contrate a una persona externa para que lleve a cabo esta actividad en la empresa, tomando en cuenta diferentes factores como pueden ser gastos fijos, gastos variables, ingresos por la actividad preponderante, posibles mermas de productos, porcentajes de cuentas incobrables, cálculo de impuestos, entre otras cuentas que nos muestra la contabilidad financiera.
- b) Competitividad; en la actualidad es muy complicado para las PYMES mantenerse activas en un mercado tan globalizado, ya que estas no cuentan con los ingresos o el capital suficiente para competir con empresas más grandes, por lo que son vulnerables a este tipo de empresas, y si agregamos el número tan grande que hay de PYMES que pelean por el mismo mercado podremos ver que este es un factor de gran importancia que se tiene que tomar en cuenta para la creación o estabilización de una PYME.
- c) Personal no capacitado: en las PYMES es casi imposible mandar a los trabajadores a actualizaciones significativas de sus actividades, ya sea por escasez de recursos o por temor de los dueños que una vez capacitado el trabajador se valla de la empresa o solicite un aumento de sueldo, y por otra parte no poder pagar un sueldo muy alto a un profesional en la materia que lleve a cabo dicha actividad, por lo que el personal de las PYMES no está actualizado en la actividad que desarrolla, siendo este una problemática social ya que con el paso del tiempo la PYME estará incapacitada totalmente para desarrollar actividades en las que no hubo alguna actualización de sus trabajadores.
- d) Recursos financieros limitados; el factor más peligroso para una PYME tal vez sea la falta de financiamiento, la limitación de dinero puede significar el cierre de toda empresa sea grande o pequeña, y muchos tenedores de una

PYME se ven obligados a cerrar por las limitantes de este recurso y las que logran sostenerse ven un panorama algo rocoso para poder crecer.

Los puntos antes mencionados son los de mayor importancia respecto a las problemáticas que tienen las PYMES, lo cual quiere decir que no son todos y que cada ente económico tienen su propia problemática respecto a la actividad que desarrolla, la ubicación en donde se encuentra, la clientela a quien va dirigida su producto o servicio entre otras cosas.

En este trabajo no se va a profundizar sobre dicho tema, ya que la intención del presente es mostrar solo la contabilidad como una herramienta de utilidad para la toma de decisiones en las PYMES, sin meternos a ámbitos mercadológicos, o administrativos.

Ya que conocemos la importancia de las PYMES en la economía del país, la importancia que tienen como generadora de empleos, su estratificación, sus características y problemáticas principales, podemos hacernos una idea o un juicio de lo que es una PYME por lo que a continuación se dará la definición de lo que engloba dicha palabra.

Qué es una PYME:

Son los primeros peldaños de la estratificación del tamaño de las empresas, las cuales reúnen limitaciones en los recursos materiales, humanos y financieros que interactúan entre sí para desarrollar una actividad económica, con fines de comercialización o de prestación de servicios en pequeña escala derivado del tamaño de la empresa para satisfacer las necesidades de la sociedad con el fin de obtener un beneficio económico para todo aquel que se encuentra englobado dentro de ella.

LAS MIPYMES EN EL MUNDO

En páginas anteriores pudimos observar la importancia que las MIPYMES tienen en México, sin embargo, este tipo de empresa se encuentran tanto en los países desarrollados así como en los de menor desarrollo creando una diversificación de criterios para su clasificación y definición por lo que he decidido poner algunos ejemplos para mostrar diferentes criterios a considerar para la estratificación en diferentes regiones y países del mundo.

Estratificación de las PYMES según regiones

Unión Europea

La Unión Europea define a las MIPYMES como la unidad económica con personalidad jurídica o física que reúna los siguientes requisitos:

Tipo de empresa	Empleados		Facturación		Total de Balace
Microempresa	< 10	y	≤ 2	o	≤ 2
Pequeña empresa	< 50	y	≤ 10	o	≤ 10
Media empresa	< 250	y	≤ 50	o	≤ 43

Fuente http://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa

MERCOSUR

Cada país del MERCOSUR tiene su propia definición de MIPYME, sin embargo, un grupo de trabajo del bloque desarrolló un criterio general el cual define una categorización para Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay. Esta categorización depende de un coeficiente de tamaño: (los valores fueron definidos en 1992).

Tipo de empresa	P_{ref}	V_{ref} (U\$S)	Coef. de tamaño
Microempresa	hasta 20	hasta 400.000	hasta 0,52
Pequeña Empresa	hasta 100	hasta 2.000.000	hasta 2,58
Mediana Empresa	hasta 300	hasta 10.000.000	hasta 10

Fuente http://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa

El Coeficiente de tamaño depende de la siguiente fórmula:

$$Coe f = 5 \left(\frac{P}{P_{ref}} \frac{V}{V_{ref}} \right)$$

Donde:

- P cantidad de empleados de la empresa.
- P_{ref} cantidad de empleados de referencia.
- V ventas de la empresa en dólares estadounidenses.
- V_{ref} ventas de referencia en dólares estadounidenses.

Estratificación de las PYMES en países de Latinoamérica

Uruguay

En Uruguay están constituidas según la cantidad de personal ocupado, las ventas anuales netas y los activos, como muestra el siguiente esquema.

Tipo de empresa	Empleados	Equivalente a ventas máximas anuales netas (U\$S)	Activos máximos (U\$S)
Microempresa	1-4	hasta 60.000	20.000
Pequeña Empresa	5-19	hasta 180.000	50.000
Mediana Empresa	20-99	hasta 5.000.000	350.000

Fuente http://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa

Argentina

En Argentina se define por las ventas anuales y el tipo de empresa. La clasificación depende del siguiente esquema de ingresos anuales (en pesos argentinos), sin impuestos.

Tipo de empresa	Agropecuario	Industria y Minería	Comercio	Servicios	Construcción
Microempresa	\$456.000	\$1.250.000	\$1.850.000	\$467.500	\$480.000
Pequeña Empresa	\$3.040.000	\$7.500.000	\$11.100.000	\$3.366.000	\$3.000.000
Mediana Empresa	\$18.240.000	\$60.000.000	\$88.800.000	\$22.440.000	\$24.000.000

Fuente http://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa

Estratificación de PYMES en países Asiáticos

India

En la India están clasificadas según un criterio sobre la inversión en planta y maquinaria, y por el tipo de industria de la empresa:

Micros, Pequeñas y Medianas Empresas en la India

	Inversión en planta y maquinaria (rupias)	
Tipo de empresa	Empresas de manufactura	Empresas de servicios
Microempresa	hasta 2.500.000	hasta 1.000.000
Pequeña empresa	2.500.000 - 50.000.000	1.000.000 - 20.000.000
Mediana empresa	50.000.000 - 100.000.000	20.000.000 - 50.000.000

Fuente http://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa

Japón

En Japón, se clasifican según el capital, el número de empleados y el tipo de industria, el cual se puede resumir en la siguiente tabla:

Pequeñas y Medianas Empresas en Japón			
Tipo de industria	Capital o inversión total		Empleados
Manufactura, construcción, transporte, etc.	hasta 300.000.000	o	hasta 300
Venta mayorista	hasta 100.000.000	o	hasta 100
Servicios	hasta 50.000.000	o	hasta 100
Venta minorista	hasta 50.000.000	o	hasta 50

Fuente http://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa

INTRODUCCION A LA CONTABILIDAD

En el capítulo anterior mostramos la importancia de las PYMES en la economía del país, así como las problemáticas que enfrentan, por ello en este capítulo como en los posteriores mostraremos la importancia de una herramienta llamada Contabilidad Financiera la cual les ayudará a enfrentar dichos problemas, así mismo les daremos las definiciones necesarias para que todo lector la pueda comprender de manera clara, y pueda ser utilizada por todo aquel que la comprenda, y analice para beneficio de su empresa.

¿Qué es la Contabilidad?

La contabilidad se define como la técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad, que produce sistemáticamente y estructuradamente información financiera y que dicha información es cuantitativa, expresada en unidades monetarias y descriptiva que muestra la posición y desempeño financiero de una entidad y su manifestación fundamental son los estados financieros que se enfocan esencialmente a proveer información que permita evaluar el desenvolvimiento de la entidad para la toma de decisiones.

La contabilidad es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemática y estructuradamente información financiera. Las operaciones que afectan económicamente a una entidad incluyen las transacciones, transformaciones internas y otros eventos⁴.

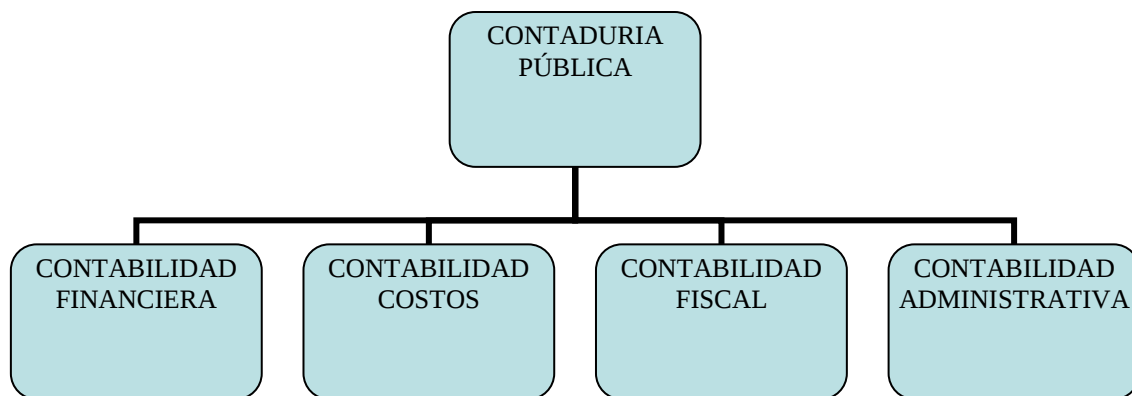
Cabe mencionar que el término contabilidad proviene del latín “*computare*” que significa contar, este término incluye dos acepciones que son:

- Narrar: Un sistema de contabilidad debe ser narrativo en cuanto al orden cronológico de operaciones y/o actividades.⁵
- Computar: En contabilidad todas las operaciones o transacciones deben valuarse en términos de unidades monetarias y expresarlas en cantidades.

La Contaduría Pública es la profesión que estudia la contabilidad, y esta se ramifica según el área de su especialización:

⁴ Normas de Información Financiera, A-1 párrafo 3.

⁵ <http://www.promonegocios.net/contabilidad/tipos-contabilidad.html>



La gráfica anterior nos muestra las áreas especializadas de la Contaduría Pública, a continuación mencionaremos el concepto de cada una de estas ramas para poder identificar la diferencia entre cada una.

Contaduría Pública: es la profesión que satisface las necesidades financieras de los diversos usuarios interesados en ella, en base a los diversos tipos de contabilidad, teniendo en cuenta las diferentes normas y leyes que rigen sobre esta profesión.

Contabilidad Financiera: es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados al tomar decisiones en relación con dicha entidad económica.

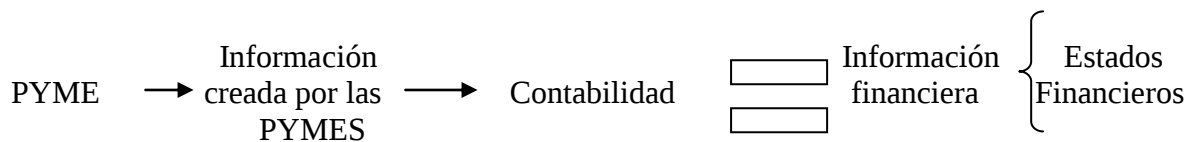
Contabilidad de Costos: es un sistema de información para predeterminar, registrar, acumular, distribuir, controlar, analizar, interpretar e informar de los costos de producción, distribución, administración y financiamiento.

Contabilidad Fiscal: comprende el registro y la preparación de informes para la presentación de declaraciones y el pago de impuestos.

Contabilidad Administrativa: es un sistema de información al servicio de las necesidades de la administración, destinada a facilitar las funciones de planeación, organización, dirección y control para la toma de decisiones administrativas.

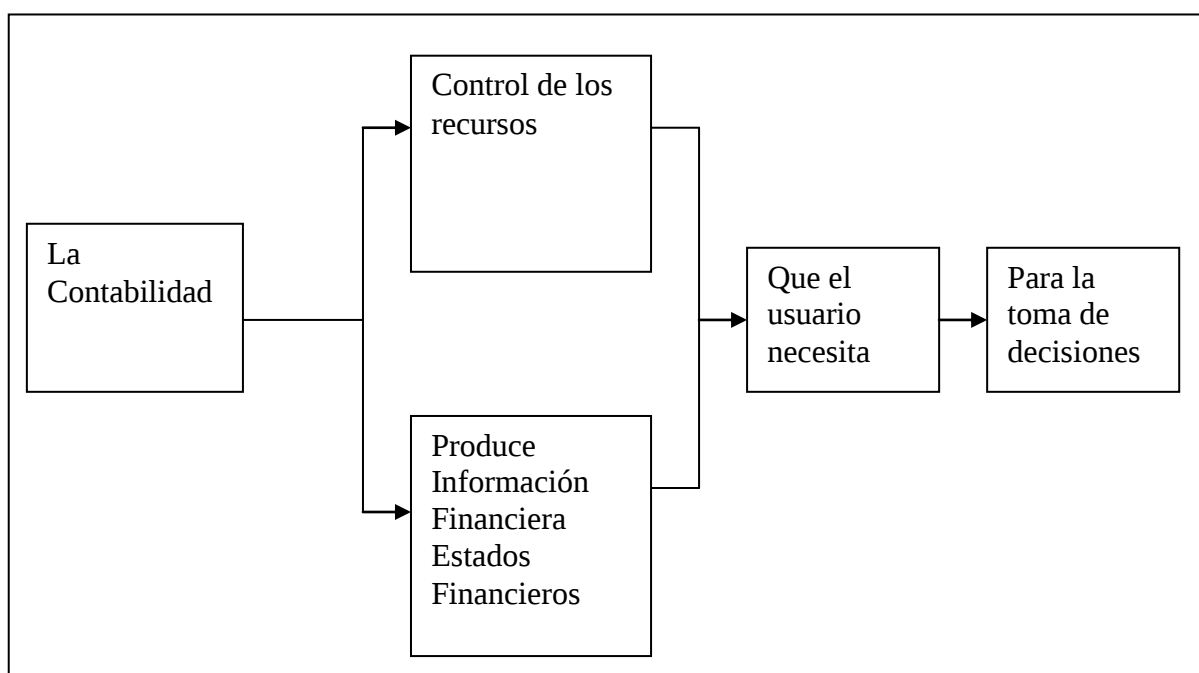
Todas las ramas de la contabilidad son de gran importancia ya que cada una de ellas tiene una función en específico, sin embargo, no todas las empresas tienen el presupuesto ni el conocimiento para abrir un departamento por cada una de ellas, por lo que la mayoría de las PYMES manejan una contabilidad interna o externa la cual muchas veces se limita al pago de impuestos, sin dar gran importancia a la contabilidad financiera para el análisis sistemático de los estados financieros y poderlos ocupar como una herramienta de desarrollo para las PYMES.

Lo anterior no quiere decir que la contabilidad financiera sea más importante que las otras ramas de esta, ya que si llegáramos a pensar esto estaríamos en un error, ya que las diferentes áreas de la contabilidad se complementan entre sí; analizándolo de otro modo podemos decir que la contabilidad se basa en la información que crea un ente económico, la cual es tomada y analizada para derramar información en las diferentes ramas de la contabilidad.



Como ya lo hemos mencionado la contabilidad nace de la necesidad del usuario de la información financiera ya que esta es la encargada de controlar las operaciones de las empresas así como de brindar las herramientas necesarias para que dicho usuario tome decisiones en beneficio de la empresa.⁶

Lo anterior lo podemos observar en la siguiente gráfica la cual se ha obtenido del libro Principios de Contabilidad, del maestro Javier Romero.



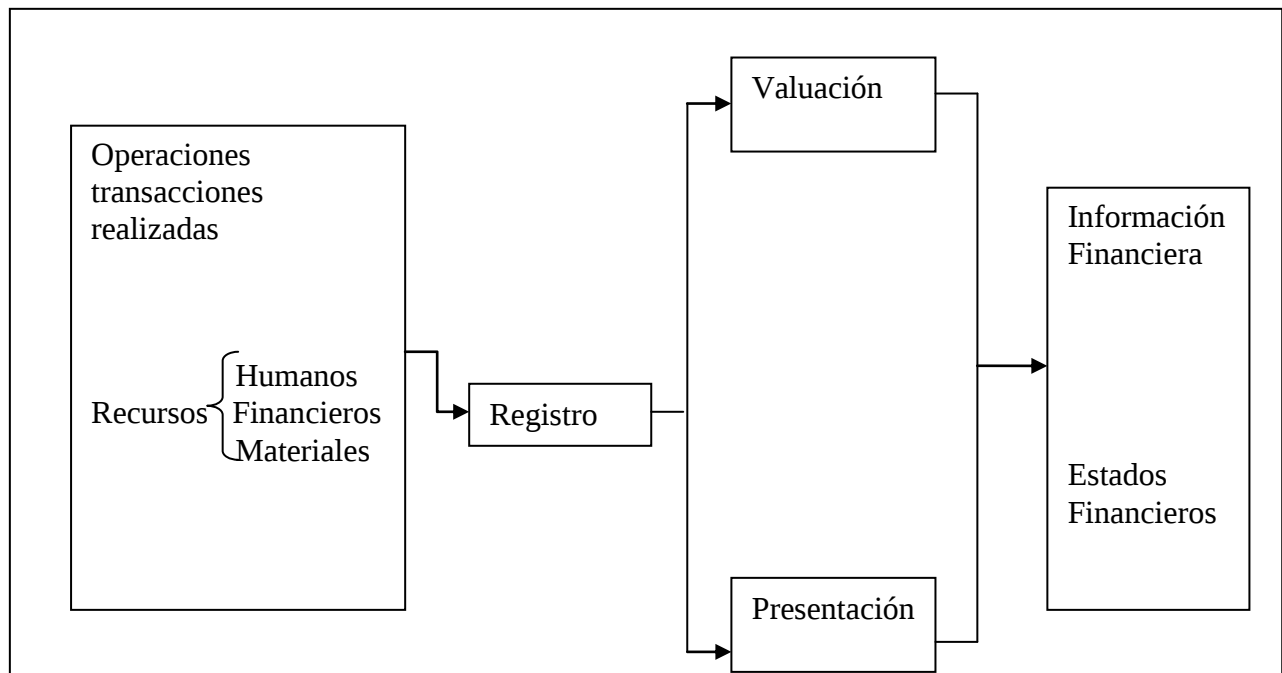
Pág. 18 apuntes SUA contabilidad I José Luis Vázquez Costa

A su vez la contabilidad es una herramienta de control como lo ilustra la gráfica anterior ya que lleva un registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad, y no solo se limita a brindar información financiera, por lo que podemos decir que la contabilidad rebasa el manejo de la información financiera para situarse de lleno en la administración de las entidades, es decir, la utilización de esta herramienta para planear, dirigir y ejercer control sobre los recursos de las PYMES. Basta mencionar que refleja la trayectoria económica de una empresa, dividiendo y clasificando en diferentes rubros, cuentas y estados financieros la información que un ente económico emana, con sus operaciones ya sean ordinarias o extraordinarias, que afecten económicamente a la entidad, con el propósito de poder realizar un proceso contable, para que dicha información en su conjunto, y en un lapso de tiempo determinado se convierta en información financiera útil en la que podamos analizar, corregir o evaluar el desempeño económico de una entidad.

⁶ Contabilidad I José Luis Vázquez Costa pagina 16 Apuntes SUA.

El proceso contable permite definir cómo y cuándo deberá efectuarse el registro de las transacciones, a que valor debe efectuarse dicho registro y los lineamientos mínimos que deberán considerarse para informar de la situación financiera de la empresa a través de la emisión de la información resultante la cual se presenta de los estados financieros⁷. El proceso contable facilita el logro de metas y objetivos ya que lleva una secuencia lógica que se aplica al sistema de información que genera la entidad, para valorar las operaciones y procesarlas produciendo así información financiera reflejada en los estados financieros.

Gráfica del proceso contable



Contabilidad I José Luis Vázquez Costa Pagina 19 de apuntes SUA

El proceso contable es el reconocimiento de la valuación presentación y revelación, esto es incorporar de manera formal en el sistema de información contable, los efectos de las transacciones, transformaciones internas que realiza una entidad y otros eventos, que la han afectado económicamente, como una partida de activo, pasivo, capital contable, ingreso, costo y gasto.

⁷ José Luis Vázquez Costa Contabilidad I Pagina 19 Del SUA

INTRODUCCIÓN A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Como podemos observar la contabilidad se basa en el proceso contable que el Licenciado en Contaduría lleva a cabo, para el registro sistemático de las operaciones realizadas por la entidad, sin embargo, éste no solo se basa en un proceso, también hay normas, reglas, principios, criterios, métodos y procedimientos, llamado teoría contable, con la intención de la unificación de criterios que regulan la práctica de la Contaduría fue necesario que los profesionales en Contaduría se reunieran para emitir dichas normas reglas y principios que dan a la Contaduría una generalidad.

La normatividad tienen mas de treinta años y estaba a cargo de la Comisión de Principios de Contabilidad (CPC) del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP) esta fue la encargada de emitir la normatividad contable en nuestro país, en boletines y circulares de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. En este conjunto de boletines se establecieron los fundamentos de la contabilidad financiera en los que se basó no sólo el desarrollo de normas particulares, sino también la respuesta a controversias o problemáticas derivadas de la emisión de estados financieros de las entidades económicas.⁸

A partir del 1º de junio de 2004, el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) es el organismo que asume la función y la responsabilidad de la emisión de la normatividad contable en México.⁹

El Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) es un organismo independiente en su patrimonio y operación, constituido en el año 2002 por entidades líderes de los sectores público y privado, con objeto de desarrollar las “Normas de Información Financiera” (NIF) con un alto grado de transparencia, objetividad y confiabilidad, que sean de utilidad tanto para emisores como para usuarios de la información financiera. Desde luego, el propio Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) ha sido promotor de la constitución del CINIF.¹⁰

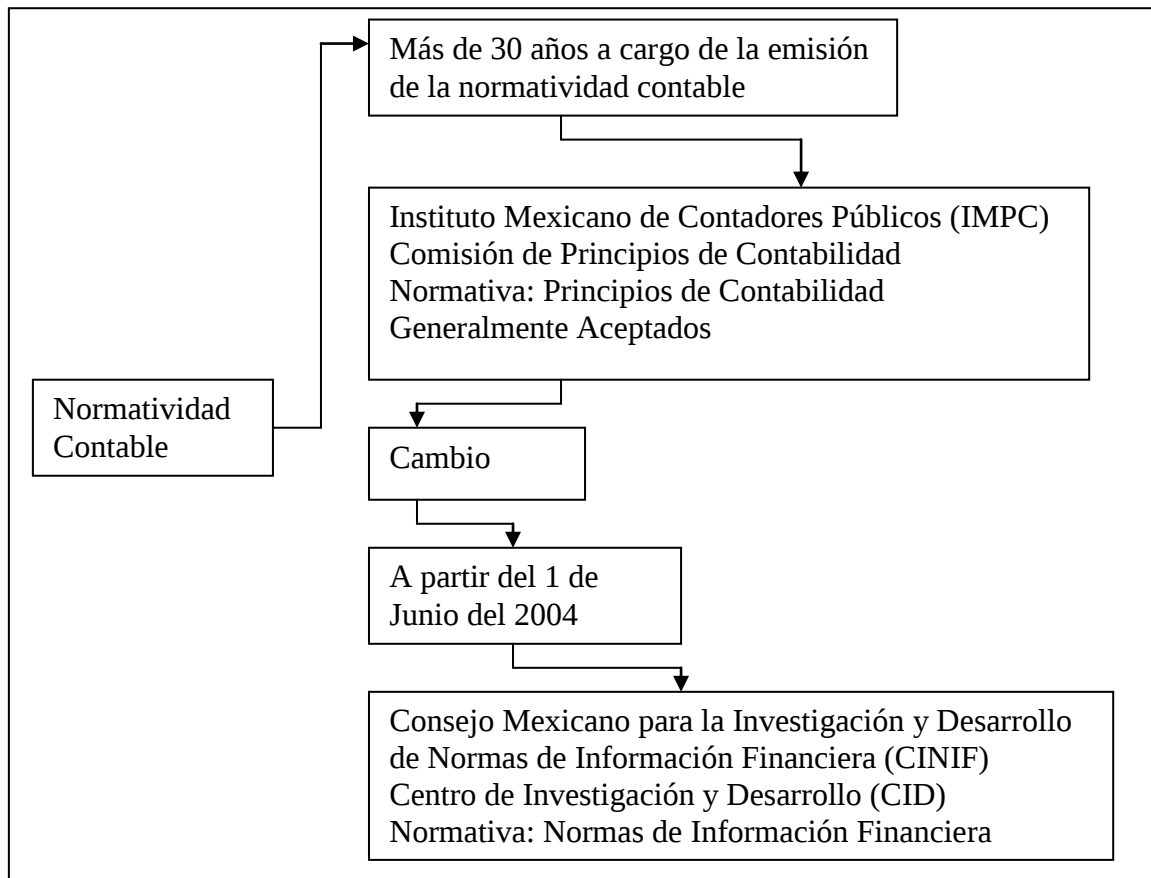
El CINIF es el encargado directo de desarrollar dicha normatividad para lograrlo, lleva a cabo procesos de investigación y auscultación entre la comunidad financiera y de negocios, y otros sectores interesados, dando como resultado, la emisión de documentos llamados “Normas de Información Financiera (NIF). La filosofía de las NIF es lograr, por una parte, la armonización de las normas locales utilizadas por los diversos sectores de nuestra economía; y, por otro lado, converger en el mayor grado posible, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.¹¹

⁸ Normas de Información Financiera Prologo XV

⁹ Normas de Información Financiera Prologo XV

¹⁰ Normas de Información Financiera Prologo XV

¹¹ Normas de Información Financiera Prologo XV



José Luis Vásquez Costa Contabilidad I Pagina 46 Apuntes SUA

Ahora bien, hay que entender que las Normas de Información Financiera son un conjunto de conceptos generales y normas particulares que regulan la elaboración y presentación de la información contenida en los estados financieros y que son aceptadas de manera generalizada en un lugar y una fecha determinada.

La importancia de las Normas de Información Financiera (NIF) radica en que estructuran la teoría contable, estableciendo los límites y condiciones de operación del sistema de información contable. Sirven de marco regulador para la emisión de los estados financieros, haciendo más eficiente el proceso de elaboración y presentación de la información financiera sobre las entidades económicas, evitando o reduciendo con ello, en lo posible, las discrepancias de criterio que puedan resultar en diferencias sustanciales en los datos que muestran los estados financieros.¹²

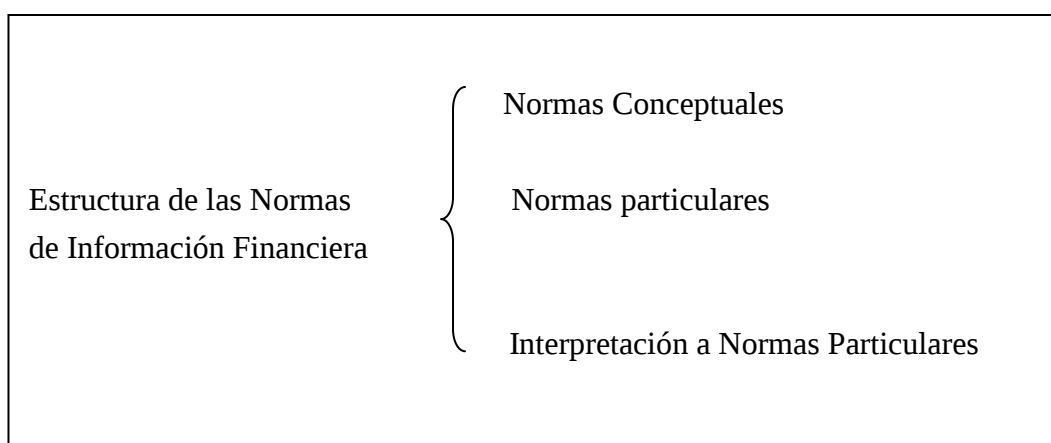
Uno de los principales objetivos de las Normas de Información Financiera es armonizar el mundo de los negocios y mercados de capital ya que la globalización se presta para que la información financiera sea comparable, transparente, y de alta calidad sobre el desempeño de las entidades económicas. Por lo anterior podemos decir que las Normas de Información Financiera (NIF) se van adaptando a los cambios experimentados en el entorno bajo el cual operan las entidades lo cual

¹² Normas de Información Financiera A-1 preámbulo párrafo IN5

significa que las Normas de Información Financiera se van modificando otras se eliminan o bien se van emitiendo nuevas disposiciones; por lo tanto no debe considerarse lo afirmado en ellas como fundamento inamovible.

Como hemos mencionado anteriormente este trabajo se basa en las Normas de Información Financiera, sin embargo, no es objetivo de éste explicar cada una de ellas, por lo que solo se irán mencionado algunos de sus conceptos, conforme vallamos avanzando en el lectura de éste trabajo, a continuación se mencionará su estructura:

Estructura de las Normas de Información Financiera:



José Luis Vásquez Costa contabilidad 1 Pagina 46 Apuntes SUA

1. Normas Conceptuales: como su nombre lo indica conforman el marco conceptual, el cual fundamenta las bases de aplicación de las normas y fundamenta los contenidos, características, y lineamientos por seguir para emitir información financiera útil.¹³

2.- Normas Particulares: dan sustento a la aplicación de los procedimientos necesarios para la emisión de la información, incluyendo el tratamiento, revelación y presentación que debe darse a cada concepto que integra los estados financieros¹⁴.

Las Normas particulares establecen las bases concretas que deben observarse para reconocer contablemente los elementos que integran los estados financieros en un momento determinado y comprenden normas de valuación, presentación y revelación¹⁵

3.- Interpretación a las Normas Particulares: estos apéndices sirven para aclarar dudas en los procedimientos de aplicación de las normas¹⁶.

¹³ José Luis Vásquez Costa contabilidad I SUA Pagina 49 Apuntes

¹⁴ José Luis Vásquez Costa contabilidad 1SUA Pagina 50 Apuntes

¹⁵ Normas de Información Financiera A-1 párrafo 44

¹⁶ José Luis Vásquez Costa contabilidad 1 SUA Pagina 50 Apuntes

Finalmente para facilitar el estudio y aplicación de las diferentes NIF, se clasifican en las siguientes series:

1.-Serie NIF A Marco Conceptual.

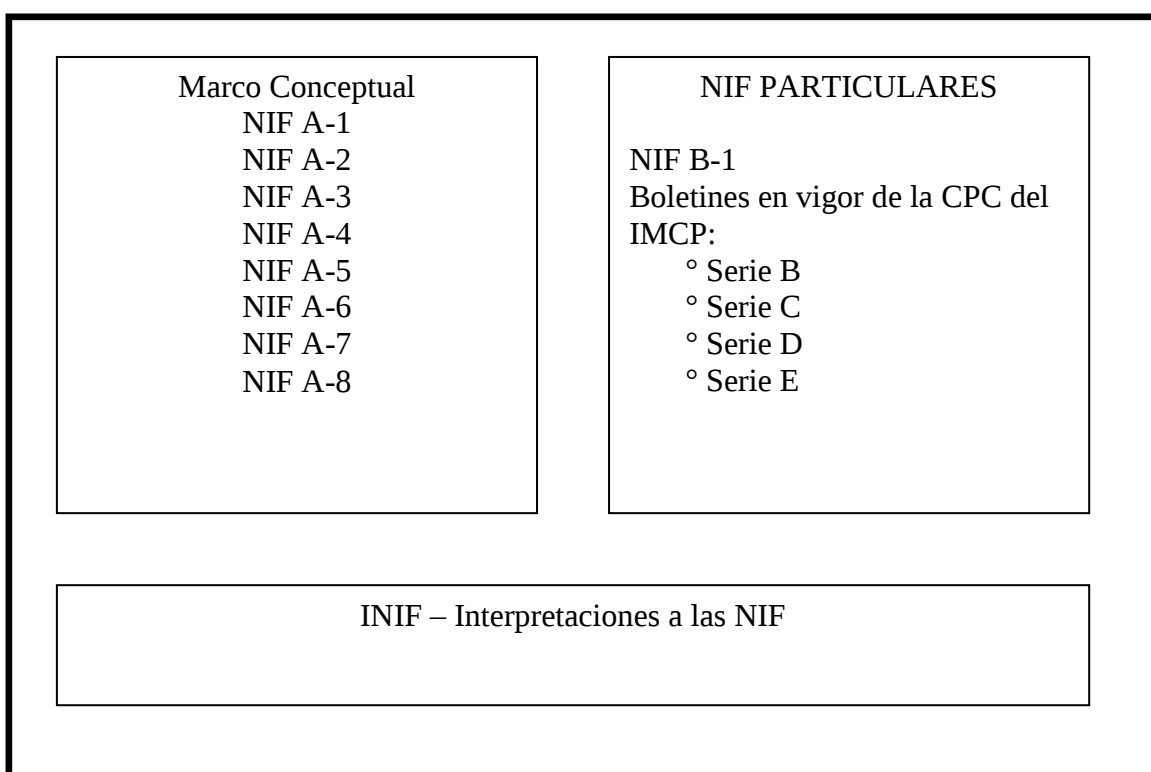
2.-Serie NIF B Normas aplicables a los Estados Financieros en su conjunto.

3.-Serie NIF C Normas aplicables a conceptos específicos de los Estados Financieros.

4.-Serie NIF D Normas aplicables a problemas de determinación de resultados.

5.-Serie NIF E Normas aplicables a las actividades especializadas a distintos sectores.

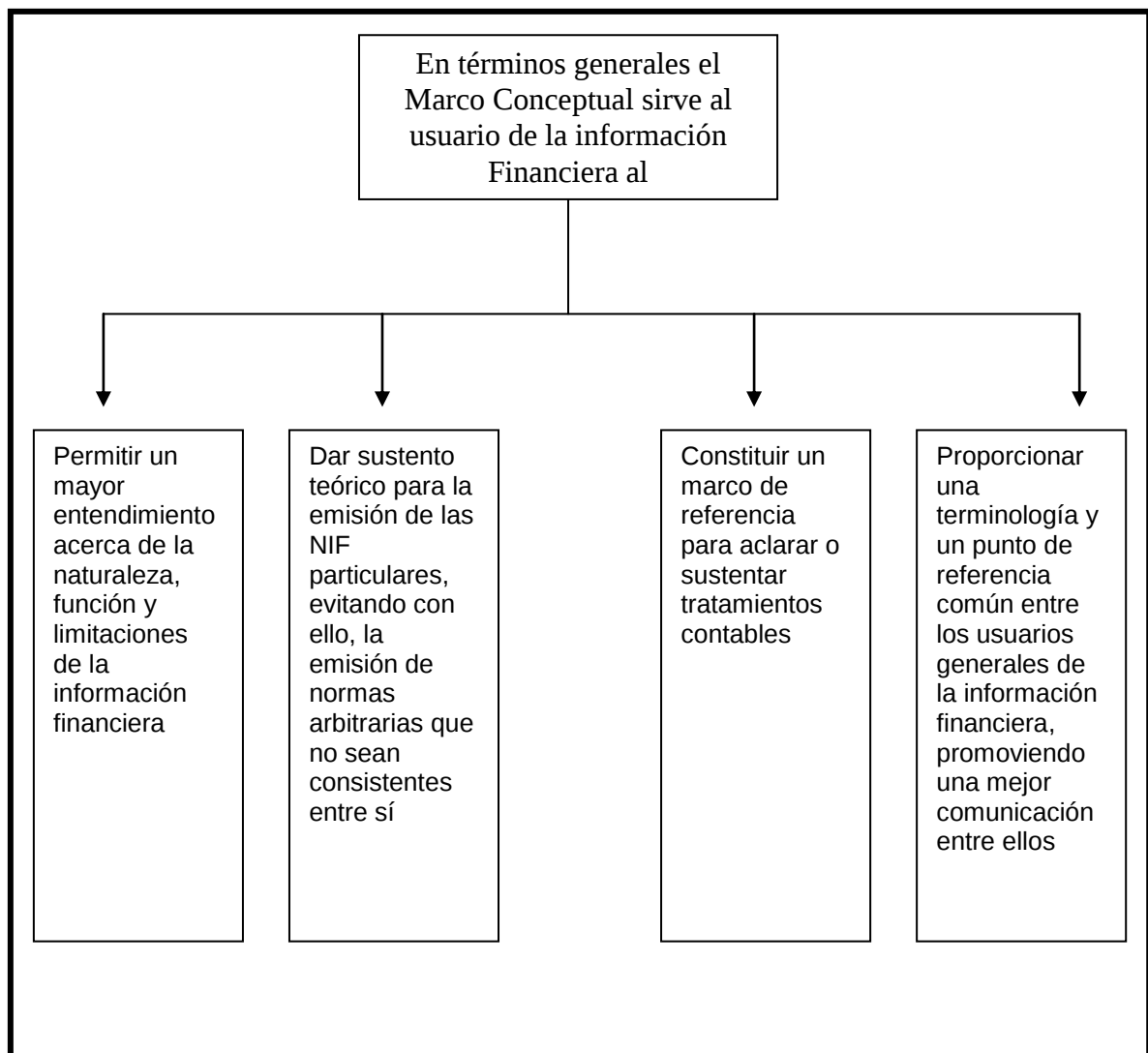
Lo anterior lo explica el profesor José Luis Vásquez Costa en el siguiente cuadro temático.



Normas Conceptuales.

El marco conceptual es un sistema coherente de objetivos y fundamentos interrelacionados, agrupados en un orden lógico deductivo, destinado a servir como sustento racional para el desarrollo de Normas de Información Financiera y como referencia en la solución de problemas que surgen de la práctica contable.¹⁷

¹⁷ Normas de Información Financiera A-1 Párrafo 18



El Marco Conceptual se integra de una serie de normas interrelacionadas y ordenadas en forma secuencial, de proposiciones generales a proposiciones particulares, como sigue:

- Establecimiento de los postulados básicos del sistema de información contable, NIF A-2.
- Identificación de las necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros, NIF A 3.
- Establecimiento de las características cualitativas de los Estados Financieros para cumplir con sus objetivos, NIF A-4.
- Definición de los elementos básicos de los Estados Financieros, NIF A-5.

e) Establecimiento de los criterios generales de reconocimiento y valuación de los elementos de los Estados Financieros, NIF A-6.

f) Establecimiento de los criterios generales de presentación y revelación de la información financiera contenida en los Estados Financieros, NIF A-7; y

g) Establecimiento de las bases para la aplicación de normas supletorias en ausencia de NIF particulares, NIF A-8.

Como podemos observar, el Marco Conceptual servirá como una referencia determinante en todo el proceso de implementación, y funcionamiento de un sistema contable, el cual deberá estar siempre conformado de acuerdo con las Normas de Información Financiera, pero respetando las necesidades y características de cada entidad, reconociendo su individualidad y el hecho que no puedan existir dos entes económicos iguales

Normas Particulares

Las NIF particulares establecen las bases concretas que deben observarse para reconocer contablemente los elementos que integran los Estados Financieros en un momento determinado y comprenden normas de valuación, presentación y revelación.¹⁸

Las normas particulares son aplicables a los estados financieros en su conjunto, a los conceptos específicos de los estados financieros y a las actividades especializadas. Y en el caso de que las normas particulares mencionen alternativas deberá utilizarse el juicio profesional del Licenciado en Contaduría para seleccionar el más adecuado.

Por lo anterior la utilización de normas particulares debe evitarse, hasta donde sea posible, lo anterior se puede explicar diciendo que las normas particulares no pretenden establecer tratamientos contables para cada operación o evento que afecte la entidad, por lo que se necesita el empleo del juicio profesional, el cual debe orientarse al cumplimiento de los objetivos de las normas.

Dado que las NIF no pretenden establecer criterios contables específicos para cada escenario o situación que surja en la práctica, el juicio profesional debe utilizarse para inferir un tratamiento contable a seguir, recurriendo para ello, a los conceptos generales contenidos en el Marco Conceptual.

El juicio profesional debe emplearse para lograr un equilibrio entre las características cualitativas de la información financiera a fin de proporcionar información financiera útil para la toma de decisiones.

Como podemos observar, la fundamentación normativa de la contabilidad resulta a la vez útil y compleja ya que la correcta interpretación de su contenido podría

¹⁸ Normas de Información Financiera A-1 Párrafo 44

depender en gran medida de la utilidad de la información financiera; en este caso la obligación del Contador va mucho más allá de un simple tenedor de libros, el cual solo pasa su tiempo registrando mecánicamente transacciones económicas y generando Estados Financieros¹⁹

Por lo anterior el Licenciado en Contaduría debe ser capaz de establecer con base a la normatividad descrita un sistema contable que satisfaga las necesidades de control y emisión de información y que sea suficientemente firme como para soportar una opinión en relación a las decisiones basadas en la utilidad de información ante la junta de accionistas o la administración de dicho ente económico.²⁰

Ya que conocemos un poco la normatividad de la contabilidad, estamos en condiciones de explicar que es la Información Financiera con la firme intención de que el lector comprenda la importancia de la contabilidad, por lo que a continuación se dará la definición de dicho concepto.

La información financiera es cualquier tipo de declaración que expresa la posición y desempeño financiero de una entidad, siendo su objetivo esencial ser de utilidad al usuario general en la toma de decisiones económicas²¹

La información financiera es el resultado de la contabilidad, es decir, es la transformación de la información en su conjunto que produce un ente económico, en base a un proceso para el registro de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos con el propósito de que dicha información sea plasmada y reelaborada resumidamente en los Estados Financieros para que estos sean analizados con el fin de tomar decisiones que mejoren el funcionamiento de la entidad económica, por lo que podemos decir que la información financiera es útil en base a los Estados Financieros, para los diferentes tipos de usuarios.

La obtención de información útil cobra gran relevancia para que la administración rinda cuentas acerca de la forma en que ésta ha utilizado los recursos que le han sido confiados y la manera en la que ha manejado la rentabilidad, solvencia, estabilidad y capacidad de crecimiento de la entidad económica, entre otros.

El propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información la cual es requerida por los interesados internos y externos de una entidad.

La información financiera que genera una entidad es de muy diversa índole y vasta, pues gran parte de ella está diseñada como herramienta administrativa. Sin embargo, no toda la información financiera que se genera dentro de la entidad es de utilidad para el usuario general, quien en términos ordinarios requiere únicamente la información de los estados financieros básicos. Los estados financieros básicos son la parte esencial de la información financiera, la cual además de ser de primera necesidad para la administración, se expone al usuario general, para que éste pueda

¹⁹ Apuntes SUA Facultad de Contaduría y Administración pagina 56 José Luis Vásquez Costa Pag56

²⁰ Apuntes SUA Facultad de Contaduría y Administración pagina 56 José Luis Vásquez Costa Pag56

²¹ Normas de Información Financiera A-3 Párrafo 17

desprender sus propias conclusiones sobre cómo está cumpliendo la entidad con sus objetivos.²²

El usuario general de la información financiera puede clasificarse de manera significativa en los siguientes grupos:

1. Dueños y accionistas: son aquellas personas que proporcionan recursos a la entidad que son directa y proporcionalmente compensados de acuerdo a sus aportaciones.
2. Administradores: son los responsables de cumplir con el mandato de los cuerpos de gobierno (incluidos los patrocinadores o accionistas) y de dirigir las actividades operativas.
3. Proveedores: son los que proporcionan bienes y servicios para la operación de la entidad.
4. Acreedores: incluye a instituciones financieras y otro tipo de acreedores.
5. Empleados: son los que laboran en la entidad.
6. Unidades Gubernamentales: son las responsables de establecer políticas, económicas, monetarias y fiscales.
7. Contribuyentes de Impuestos: son aquellos que fundamentalmente aportan al fisco y están interesados en la actualización y rendición de cuentas de las unidades gubernamentales.

Como podemos observar hay muchas personas interesadas en la información financiera de la entidad, ya que si analizamos los accionistas o dueños normalmente están interesados en el pago de dividendos, y estos confían en la administración de la entidad, quien comúnmente controlan los recursos y deciden como emplearlos en las operaciones de la misma. Además es el responsable de tomar en cuenta y equilibrar otro tipo de intereses, tales como los correspondientes de los proveedores, acreedores, empleados, clientes y beneficiarios, unidades gubernamentales y otros usuarios, usualmente de su competencia.

Por lo anterior la administración se basa en la información financiera para el rendimiento de cuentas a los diferentes usuarios, ya que esta es la manera más substancial para la rendición de cuentas, ahora podemos definir como usuario general de la información financiera en base a lo anterior, a cualquier ente involucrado en la actividad económica, presente o potencial, interesado en la información financiera de las entidades para que en función de ella base su toma de decisiones, por ello este trabajo trata de involucrar a toda aquella persona interesada en la actividad empresarial por medio de una PYME en la contabilidad financiera.

En párrafos anteriores se menciona que la manifestación de la información financiera son los estados financieros por lo que se puede decir que derivan de las

²² Normas de Información Financiera A-3 IN-7

necesidades del usuario general, las cuales dependen significativamente de las actividades de la entidad y de la relación que dicho usuario tenga con la entidad.

Por el tipo de relación que tiene el usuario de la información financiera con la entidad es necesario que dichos estados permitan al usuario evaluar las siguientes características de una entidad:

- a) El comportamiento económico-financiero de la entidad, su estabilidad y vulnerabilidad; así como, su efectividad y referencia en el cumplimiento de sus objetivos.
- b) La capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha.

Dichos objetivos, en consecuencia, están determinados por las características del entorno económico en que se desenvuelve la entidad, debiendo mantener un adecuado nivel de congruencia. Tal entorno determina y configura las necesidades del usuario general de la información financiera y por ende constituye el punto de partida básico para el establecimiento de los objetivos de los estados financieros.²³

Considerando las necesidades comunes del usuario general, los estados financieros deben serle útiles para:²⁴

- a) Tomar decisiones de inversión o asignación de recursos a las entidades, todo aquel emprendedor o inversionista de una PYME está interesado en evaluar la capacidad de crecimiento y estabilidad de la entidad y su rentabilidad, con el fin de asegurar su inversión, obtener un rendimiento y recuperar la inversión o, en su caso, proporcionar servicios.
- b) Tomar decisiones de otorgar crédito por parte de los proveedores y acreedores que esperan una retribución justa por la asignación de recursos o créditos. Su interés se ubica en la evaluación de la solvencia y liquides de la entidad, su grado de endeudamiento y la capacidad de generar flujos de efectivo suficientes para cubrir los intereses y recuperar sus inversiones o crédito
- c) Evaluar la capacidad de la entidad para generar recursos o ingresos por sus actividades operativas.
- d) Distinguir el origen y las características de los recursos financieros de la entidad, así como, el rendimiento de los mismos. En este aspecto el interés es general, pues todos están interesados en conocer de qué recursos

²³ Normas de información Financiera A-3 párrafo 19

²⁴ Normas de Información Financiera A-3 párrafo 22

financieros dispone la entidad para llevar a cabo sus fines, cómo los obtuvo, cómo los aplicó y, finalmente, qué rendimiento ha tenido y que puede esperar de ellos.

- e) Formarse un juicio de cómo se ha manejado la entidad y evaluar la gestión de la administración, a través de un diagnóstico integral que permita conocer la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la entidad para formarse un juicio de cómo y en qué medida ha venido cumpliendo sus objetivos.
- f) Conocer de la entidad, entre otras cosas, su capacidad de crecimiento, la generación y aplicación del flujo de efectivo, su productividad, los cambios en sus recursos y en sus obligaciones, el desempeño de la administración, su capacidad para mantener el capital contable o patrimonio contable, el potencial para continuar operando en condiciones normales, la facultad para cumplir su responsabilidad social a un nivel satisfactorio.

Como podemos observar los estados financieros permiten hacer un juicio sobre una entidad económica siempre y cuando se ponga atención sobre éstos, así mismo cabe mencionar que los puntos antes mencionados deben ser considerados por todo aquel que este al mando de una PYME, ya que basándonos en los puntos anteriores podremos resolver si es un buen factor el invertir en una empresa de este tipo, si es viable dar crédito o si la empresa es estable y puede expandirse o crecer.

Los estados financieros proveen otros aspectos de juicio que a todo empresario le interesan, como pueden ser:

- a) Solvencia o estabilidad financiera sirve al usuario para examinar la estructura de capital contable de la entidad en términos de la mezcla de sus recursos financieros y la habilidad de la entidad para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión.
- b) Liquides sirve al usuario para evaluar la suficiencia de los recursos de la entidad para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo.
- c) Eficiencia Operativa sirve al usuario general para evaluar los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos utilizados por la entidad.
- d) Riesgo Financiero sirve al usuario para evaluar la posibilidad de que ocurra algún evento en el futuro que cambie las circunstancias actuales o esperadas, que han servido de fundamento en la cuantificación en términos monetarios de activos y de pasivos o en la valuación de sus estimaciones y que, de ocurrir dicho evento, puede originar una pérdida o, en su caso, una utilidad atribuible a cambios en el valor del activo o del pasivo y, por ende, cambios

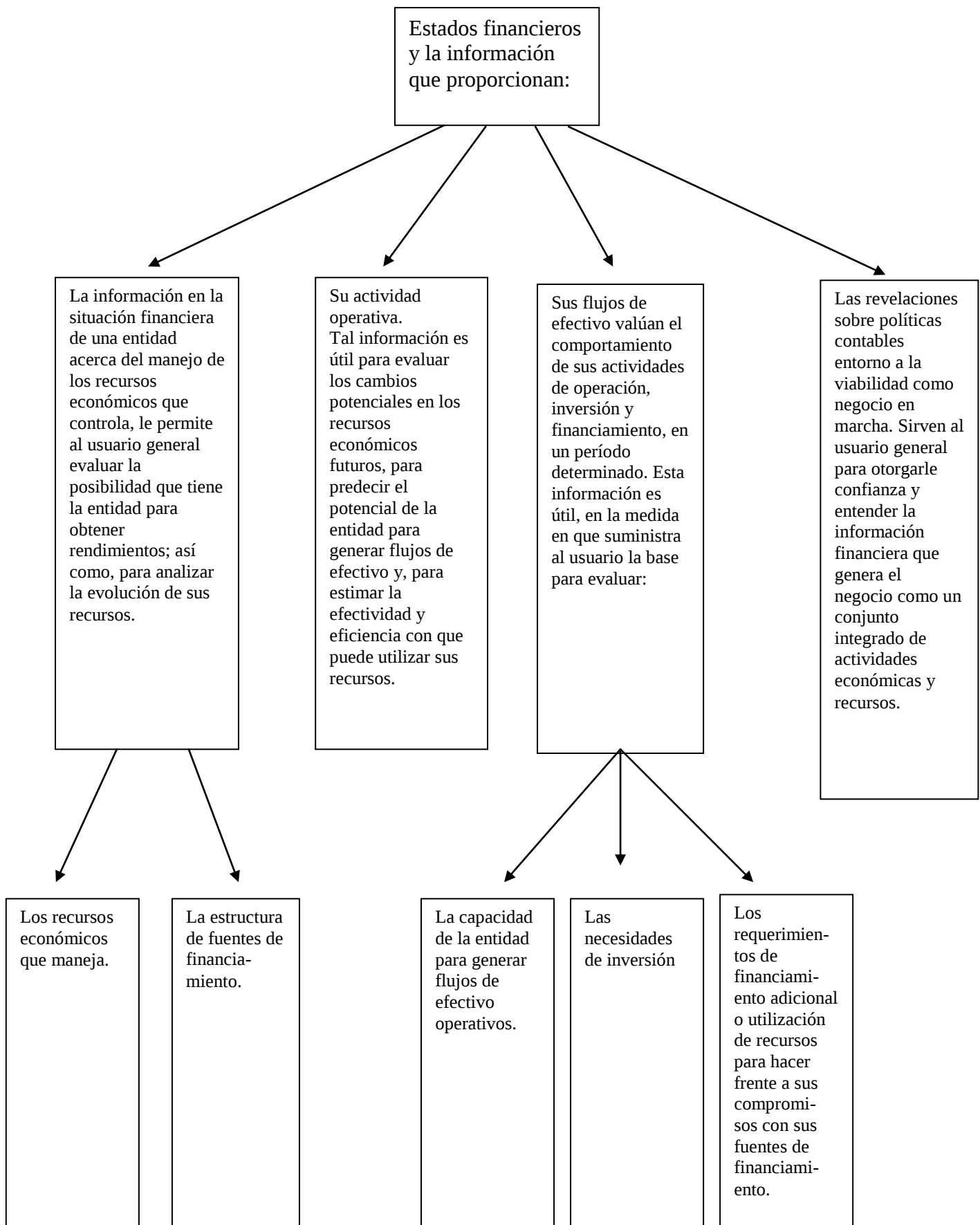
en los efectos económicos que le son relativos. Los riesgos financieros, por sí solos o combinados, están representados por uno o más de los siguientes:

- a.** Riesgo de mercado, que a su vez incluye tres tipos de riesgo²⁵
 - i. Cambiario.- es el riesgo de que el valor de un activo o pasivo fluctuará debido a movimientos en los tipos de cambio de monedas extranjeras,
 - ii. De tasas de interés.- es el riesgo de que el valor de un activo o pasivo fluctuará debido a cambios en el mercado del costo de financiamiento, y
 - iii. En precios.- es el riesgo de que el valor de un activo o pasivo fluctúe como resultado de cambios en los precios de mercado; si dichos cambios son causados por factores específicos atribuibles al activo o pasivo individual o a la contraparte o por factores que afectan a todos los activos o pasivos negociados en el mercado, en su conjunto.
- b.** Riesgo de crédito - es el riesgo de que una de las partes involucradas en una transacción con un activo o un pasivo deje de cumplir con su obligación y provoque que la contraparte incurra en una pérdida financiera;
- c.** Riesgo de liquides (también referido como riesgo de fondeo) - es el riesgo de que una entidad no tenga capacidad para reunir los recursos necesarios para cumplir con sus compromisos asociados con activos o pasivos. El riesgo de liquides puede resultar de la incapacidad para vender o liquidar un activo o pasivo rápidamente a un valor cercano a su valor razonable; y
- d.** Riesgo en el flujo de efectivo - es el riesgo en el cual los flujos futuros de efectivo asociados con un activo o pasivo fluctuarán en sus montos debido a cambios variables, tales fluctuaciones dan como resultado un cambio en la tasa de interés efectiva del mismo, usualmente sin un cambio correspondiente en su valor razonable.
- e.** La rentabilidad sirve al usuario general para valorar la utilidad neta o los cambios de los activos netos de la entidad, en relación con sus ingresos, su capital contable o patrimonio contable y sus propios activos

Una vez comprendida la información plasmada en los estados financieros y tomando en cuenta sus objetivos y el tipo de relación que tienen con las PYMES cada uno de los usuarios de la información financiera podrán dar un juicio que afecte de manera positiva o negativa a dicha entidad, es decir, que los estados financieros no son un fin en sí mismos, dado que no persiguen el tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de una posición; más bien son un medio útil para la toma de decisiones económicas en el análisis de alternativas para optimizar el uso adecuado de los recursos.

²⁵ Normas de Información Financiera A-3 párrafo 27

En síntesis, los estados financieros deben proporcionar información de una entidad sobre:



CARACTERISTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

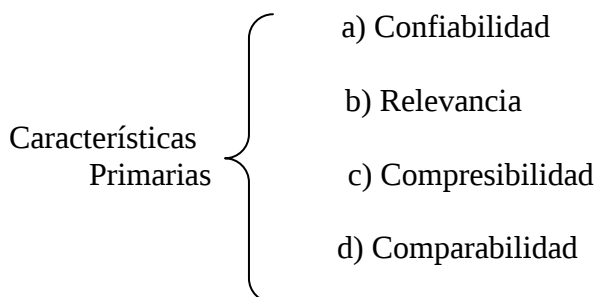
Como hemos mencionado la información citada en los estados financieros debe reunir ciertas características cualitativas con la finalidad de ser útil para la toma de decisiones de los usuarios generales, las cuales podemos definir como:

Un conjunto de normas que orientan la elaboración de información financiera en la medida que establecen una guía para seleccionar métodos contables alternativos para determinar la información a revelar en los estados financieros así como, establecer el formato bajo el cual presentarla.

La cualidad principal de los estados financieros es la de adecuarse a las necesidades comunes de los usuarios y constituye el punto de partida para derivar las características cualitativas restantes las cuales se clasifican en:

- a) Características primarias y
- b) Características Secundarias

Características Primarias.



Características Secundarias.

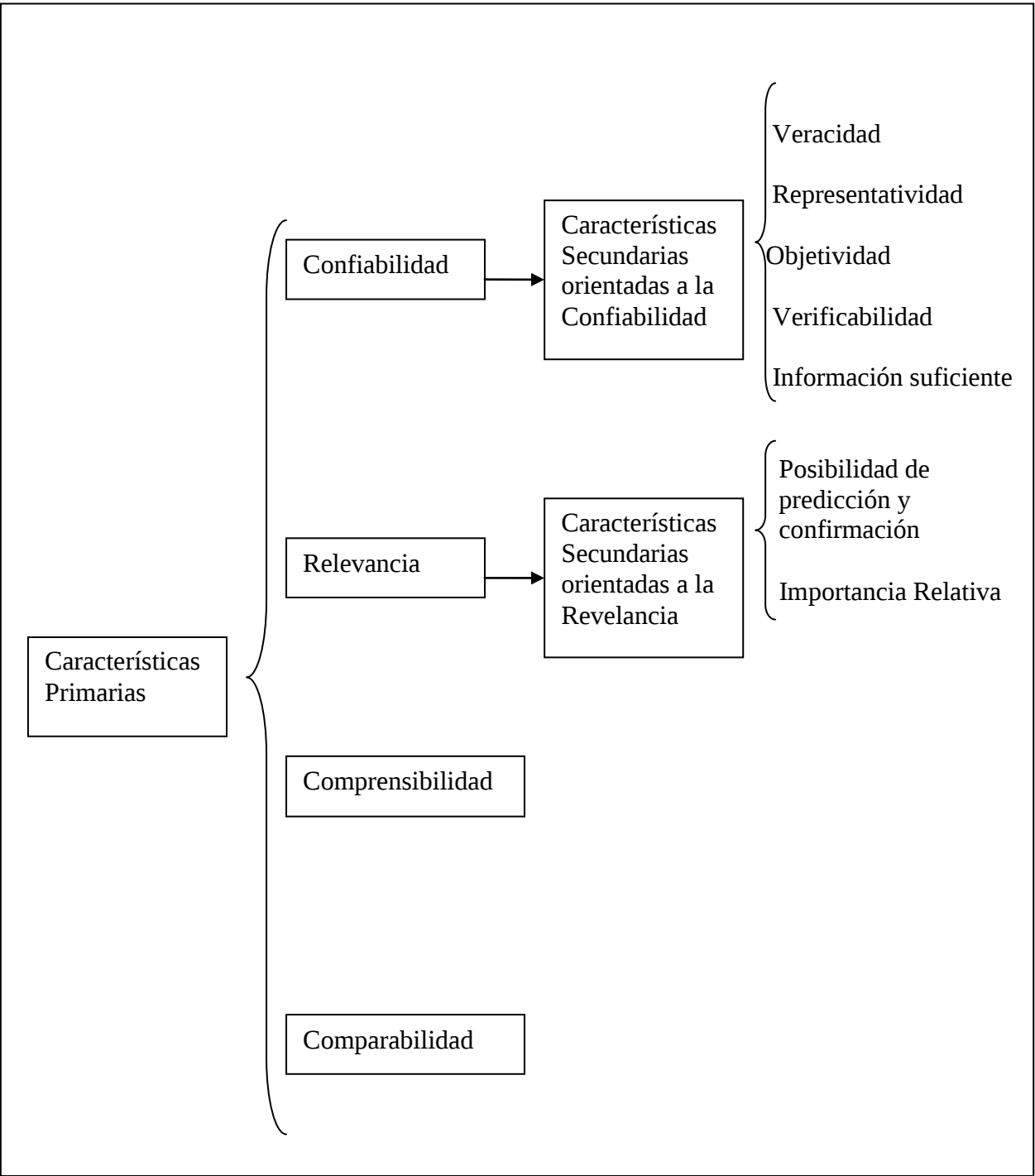
Las características secundarias de la información financiera están asociadas, con las características primarias, es decir, que nacen como complemento de éstas por lo que podemos decir que:

Las características cualitativas secundarias orientadas a la confiabilidad son la veracidad, la representatividad, la objetividad, la verificabilidad y la información suficiente.

Las características cualitativas secundarias orientadas a la relevancia son la posibilidad de predicción y confirmación, así como, la importancia relativa.

En la práctica es necesario encontrar un equilibrio entre las características mencionadas para satisfacer en forma adecuada las necesidades de los usuarios generales y, con ello, cumplir con los objetivos de la información financiera.

A continuación se ejemplificarán las características cualitativas de los estados financieros, lo anterior con la intención de una mejor comprensión del lector:



Las características cualitativas deben verse como un conjunto de cualidades y requisitos que debe reunir la información contenida en los estados financieros para asegurar el cumplimiento de los objetivos de los usuarios, ya sea para la toma de decisiones o para informar de manera absoluta la trayectoria de dicha institución; e a continuación daremos la definición de cada una de sus características, para una mejor comprensión:

1. La Confiabilidad y sus Características Asociadas

La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos, y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella. Para ser confiable la información financiera debe reflejar:

- Veracidad: debe reflejar transacciones, transformaciones internas y otros eventos realmente sucedidos, acredita la confianza y credibilidad del usuario general en la información financiera.²⁶
- Representatividad: debe existir una concordancia entre su contenido y las transacciones, transformaciones internas y eventos que han afectado económicamente a la entidad.
- Objetividad: debe presentarse de manera imparcial, es decir, que no sea subjetiva o que esté manipulada distorsionada para beneficio de algún o algunos grupos o sectores, que puedan perseguir intereses particulares diferentes a los del usuario general de la información financiera.²⁷
- Verificabilidad: debe poder comprobarse y validarse.
- Información suficiente: el sistema de información contable debe incluir todas las operaciones que afectaron económicamente a la entidad y expresarse en los estados financieros de forma clara y comprensible; adicionalmente, dentro de los límites de la importancia relativa, debe aplicarse un criterio de identificación y selección para destacar algunos conceptos al momento de ser informados en los estados financieros.

²⁶ Normas de Información Financiera A-4 Párrafo 9

²⁷ Normas de Información Financiera A-4 Párrafo 12

2. La Relevancia y sus Características Asociadas

La información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan.

Para que la información sea relevante debe mostrar:

- Posibilidad de predicción y confirmación: se dan en diferentes momentos, pero forman parte de un mismo proceso, ya que sin el conocimiento del pasado, las predicciones carecen de fundamento y sin un análisis de su proyección, no se puede confirmar lo estimado.
- Importancia Relativa: la información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones.²⁸

3. Comprensibilidad

Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales.

Para este propósito es fundamental que, a su vez, los usuarios generales tengan la capacidad de analizar la información financiera, así como, un conocimiento suficiente de las actividades económicas y de los negocios, he aquí la importancia que el pequeño empresario tenga algún conocimiento de la vida financiera de su negocio, así como lo que reflejan los estados financieros.

La información acerca de temas complejos que sea relevante no debe quedar excluida de los estados financieros o de sus notas, sólo porque sea difícil su comprensión; en este caso dicha información debe complementarse con una revelación apropiada a través de notas para facilitar su entendimiento.

4. Comparabilidad

Para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo. Es decir, "Ante la existencia de operaciones similares, debe corresponder un mismo tratamiento contable, el cual debe permanecer a través del tiempo, en tanto no cambie la esencia económica de las operaciones".

²⁸ Normas de Información Financiera A-4 párrafo 25

POSTULADOS BÁSICOS.

Un tema de gran trascendencia para que el usuario general de la información financiera pueda comprenderla, son los Postulados Básicos.

De acuerdo a la NIF A-2 de las Normas de Información Financiera, los Postulados Básicos son una serie de fundamentos que rigen el ambiente en el que debe operar el sistema de información contable y surgen como generalizaciones o abstracciones del entorno económico, es decir, que vinculan al sistema de información financiera y el entorno en que opera una entidad

Los Postulados Básicos son los siguientes:

- 1.- Sustancia Económica
- 2.- Entidad Económica
- 3.- Negocio en Marcha
- 4.- Devengación Contable
- 5.-Asociación de Costos y Gastos con Ingresos
- 6.- Valuación
- 7.- Dualidad Económica
- 8.- Consistencia

- Sustancia económica, es el postulado que obliga a la captación de la esencia económica en la delimitación y operación del sistema de información contable.
- Entidad económica, es el postulado que identifica y delimita al ente.
- Negocio en marcha, es el postulado que asume su continuidad.
- Devengación contable, asociación de costos y gastos con ingresos, valuación dualidad económica y consistencia, son los postulados que establecen las bases para el reconocimiento contable de las transacciones, transformaciones internas que lleva a cabo una entidad y otros eventos que la afectan económicamente

Tienen como características:

- Vinculan al sistema de información contable con el entorno en el que éste opera, permitiendo al emisor de la normatividad contable, al preparador y al usuario de la información financiera, una mejor comprensión del ambiente en el que se desenvuelve la práctica contable, y
- Guían la acción normativa conjuntamente con el resto de los conceptos básicos que integran el marco conceptual, dado que deben emplearse como fundamento para elaborar normas particulares de información financiera.

Para comprender cada uno de los postulados básicos a continuación se explicará cada uno de ellos:

SUSTANCIA ECONÓMICA

Las Normas de Información Financiera (NIF) nos marcan que la sustancia económica debe prevalecer en la delimitación y operación del sistema de información contable, así como en el reconocimiento contable de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afecten económicamente la entidad.²⁹

Ejemplo tomado de los apuntes de Contabilidad I, del Sistema de Universidad Abierta (SUA), de la Universidad Nacional Autónoma de México:

La empresa registra la renta de un edificio en su contabilidad, cuenta con el recibo correspondiente y además elabora el cheque y lo entrega, pero en ningún momento ocupa el edificio; es más la mayoría de los empleados desconocen la existencia del mismo. La sustancia de esta operación es el edificio, y aún cuando exista documentación que acredite la renta del mismo y se paga, la compañía no lo ocupa, por lo que esta transacción, aún cuando cumpla con todos los parámetros legales para su reconocimiento no debería ser registrada en la contabilidad y mucho menos pagada, ya que solo representa una salida de dinero y no se hace uso del bien en beneficio de la entidad.

Otro ejemplo de la aplicación de este postulado es cuando una entidad económica vende un activo a un tercero de tal manera que la documentación generada en la operación indica que la propiedad le ha sido transferida; sin embargo, pueden existir simultáneamente acuerdos entre las partes que aseguren a la entidad el continuar disfrutando de los beneficios económicos del activo en cuestión; en tales circunstancias, el hecho de presentar información sobre la existencia de una venta sólo con un enfoque jurídico, podría no representar adecuadamente la transacción efectuada.³⁰

²⁹ Normas de Información Financiera A-2 párrafo 8

³⁰ Normas de Información Financiera A-2 párrafo 12

ENTIDAD ECONÓMICA

La entidad económica es aquella unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por la combinación de recursos humanos, materiales y financieros conducidos y administrados por un único centro de control que toma decisiones encaminadas al cumplimiento de los fines específicos para los que fue creada.

Por lo anterior podemos decir que es la empresa en sí misma.

NEGOCIO EN MARCHA

La entidad económica se presume en existencia permanente, dentro de un horizonte de tiempo ilimitado, salvo prueba en contrario, es decir, que las operaciones de una empresa son continuas y sin una expectativa de que esta sea liquidada.

Por lo anterior podemos decir que el postulado de negocio en marcha se refiere a la vida de una entidad la cual se demuestra con las operaciones que esta hace y que continuaran predeciblemente en un futuro considerando obviamente la rentabilidad del mismo negocio así como, las facilidades de acceso a fuentes de recursos financieros para poder definir si el negocio en marcha es adecuado.

DEVENGACIÓN CONTABLE

Este postulado nos menciona que los efectos derivados de las operaciones económicas que realiza una entidad deben reconocerse en su totalidad en el momento en que se conocen. Por ejemplo, cuando una renta se paga por tres meses adelantados, la renta pagada se tiene que ir devengando mes a mes.

ASOCIACIÓN DE COSTOS Y GASTOS CON INGRESOS

Este postulado nos indica que los costos de una entidad deben identificarse con el ingreso que generen en el período, es decir, debemos reconocer e identificar de manera eficiente el beneficio que obtenemos por las erogaciones efectuadas con el objeto de que la entidad opere y realice su actividad preponderante.³¹

VALUACIÓN

Este postulado hace referencia a que todas las transacciones realizadas por un ente económico tienen que estar cuantificadas en términos monetarios, atendiendo a los atributos del elemento a ser valuado, reconociendo así el valor de dicho objeto.

³¹ José Luis Vásquez Costa Contabilidad I página 74

DUALIDAD ECONÓMICA

Señala que la estructura financiera de una entidad económica esta constituida por los recursos que tiene para la consecución de sus fines y por las fuentes para obtener dichos recursos.

CONSISTENCIA

Nos indica que si la entidad tiene o realiza operaciones similares o iguales tiene que aplicar el mismo tratamiento para dichas operaciones, el cual debe permanecer a través del tiempo en cuanto no cambie la esencia económica de las operaciones o transacciones de dicha entidad.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ya que conocemos parte de la teoría básica de la contabilidad estamos en condiciones de adentrarnos a lo que son los estados financieros y poder desglosarlos para poder comprender cada uno de los rubros que los integran, así como hacer un análisis global de dichos rubros, para esto hay que empezar por explicar la partida doble.

Partida doble

Para comprender el comportamiento de las cuentas que integran los Estados Financieros es necesario mencionar la partida doble ya que esta es la técnica que se ha empleado desde 1494 por el fraile Luca Pacioli, dicha técnica está basada en álgebra para representar una ecuación de primer grado la situación financiera de una organización.

La ecuación de la partida doble se compone por los tres elementos de los estados financieros los cuales son:

- Los bienes, valores y derechos propiedad de la entidad mejor conocidos como activo
- Las obligaciones o deudas contraídas por la entidad mejor conocidas como pasivos.
- Las aportaciones de los dueños de la entidad mejor conocidas como capital

Los elementos que integran los estados financieros dan como resultado la ecuación básica del Estado de Posición Financiera:

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Capital}$$

A lo anterior podemos agregar que los elementos antes mencionados interactúan entre sí modificando con esto la situación financiera de la entidad, sin que desaparezca en ningún momento la igualdad esto puede explicarse al señalar que las partidas que componen el activo, el pasivo y el capital sufren modificaciones de aumento o disminución y que la diferencia numérica de cada una de ellas se conoce como saldo.

En contabilidad para registrar los movimientos de dichos rubros, se utiliza el esquema de mayor el cual está representado por una T en esta se registran las operaciones realizadas por la entidad y es la representación de cada una de las cuentas.

Elementos que conforman el esquema de mayor

1.- Cuenta	
2.- cargos	3.- Abonos
4) Total de los movimientos	4) Total de Movimientos
Deudores	Acreedores
5) Saldo deudor	5) Saldo Acreedor

1.- Es el medio utilizado en contabilidad para el registro ordenado y clasificado de las operaciones de una empresa. Las cuentas se clasifican en cuentas de balance y cuentas de resultados, el nombre de cada cuenta se coloca en la parte superior del esquema de la T de mayor, y se tienen tantos esquemas como cuentas existan en la contabilidad.

2.- Los cargos son todas las cantidades que se anotan en la parte izquierda de la T de mayor, conocida como debe.

3.- Abonos son todas las cantidades que se anotan en la parte derecha de la T de mayor, conocida como haber.

4.- Movimientos de las cuentas este término es utilizado para referirse a los cargos y abonos realizados a ciertas cuentas durante un período determinado.

5.- Saldo es la diferencia entre la suma de los cargos y los abonos de una cuenta, por lo que existen dos tipos de saldos; saldo deudor y saldo acreedor

Cada registro de alguna operación realizada por la entidad requiere como mínimo una doble afectación o repercusión.

A esta doble repercusión se le conoce como partida doble la cual puede explicarse como que a todo cargo corresponden uno o más abonos y la suma de los cargos debe ser igual a la de los abonos o viceversa a todo abono corresponde uno o más cargos y la suma de los abonos debe ser igual a la suma de los cargos.

La partida doble tiene ciertas reglas las cuales promueven la parte lógica de las cuentas que conforman los estados financieros

1.-A todo aumento de activo corresponde:

- I. Una disminución del mismo
- II. Un aumento de pasivo
- III. Un aumento de capital

2.- A todo aumento de pasivo corresponde

- I. Una disminución del mismo
- II. Un aumento de pasivo
- III. Una disminución de capital

3.- A todo aumento de Capital corresponde

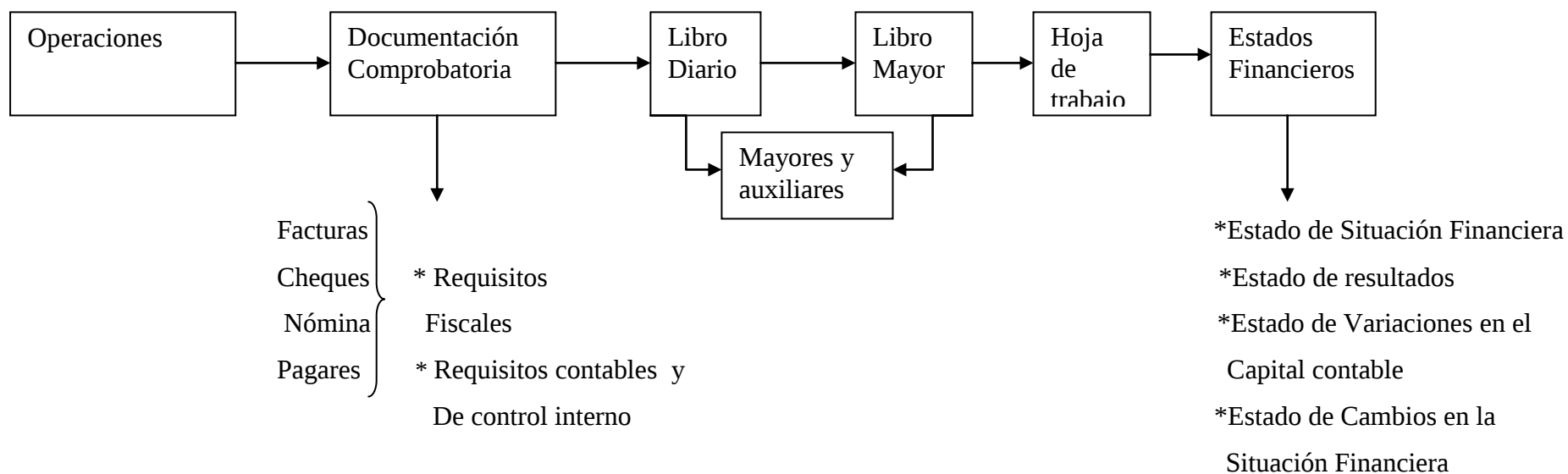
- I. Una disminución del mismo
- II. Un aumento de activo
- III. Una disminución del pasivo

Las reglas anteriores ilustradas en el esquema de mayor quedarían así.

Regla 1		
	+ A	- A
	- P	+ P
	- C	+ C
		Regla 2
		Regla 3

Ya que explicamos la partida doble podemos decir que los saldos de cada cuenta que este representa conforman la infinidad de operaciones que una entidad realiza por lo que podemos ilustrar con un diagrama de flujo de registro las operaciones financieras para comprender que el resultado de todo este proceso son los estados financieros.

Diagrama de flujo de las operaciones financieras



El diagrama anterior denota las operaciones que realiza la empresa, como son compras de mercancías y prestación de servicios, pago de gastos de operación, obtención y pago de préstamos bancarios entre otros. Sin embargo, cada una de estas operaciones debe estar identificada con su documentación comprobatoria, la cual debe reunir los requisitos fiscales correspondientes.

Una vez que la documentación ha sido revisada por el departamento de contabilidad se realiza la clasificación de las cuentas que se afectan y se prepara el registro contable correspondiente en el libro de diario utilizando la partida doble.

Después de registrar las partidas en el libro diario se procesan en el libro mayor, en este libro es donde se identifican los aumentos o disminuciones de cada una de las cuentas.

Cuando se concluye el ciclo contable anual, se toman los saldos de cada cuenta de mayor y se prepara la hoja de trabajo, este documento contable sirve para tener una visión general de la situación financiera de la empresa y hacer las modificaciones de acuerdo a las Normas de Información financiera y así realizar los estados financieros básicos.

ANALISIS DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

Este estado básico es esencial para las PYMES ya que muestran en forma de cuenta a una fecha determinada, las posesiones materiales (activos), así como las deudas adquiridas por la entidad (pasivos) y el patrimonio contable de las empresas, expresadas en unidades monetarias, por lo que el pequeño empresario podrá observar de forma resumida y dividida por rubros la información necesaria para el análisis del origen y aplicación de los recursos financieros de la entidad.

Activo

La norma de Información Financiera A-5 nos define a estos como un recurso controlado por una entidad identificado y cuantificado en términos monetarios del que se esperan beneficios económicos futuros, derivadas de operaciones ocurridas en el pasado que han afectado económicamente a la entidad.

Los activos atendiendo a su naturaleza pueden ser:

- Efectivo y Equivalentes
- Derechos a recibir efectivo o equivalentes
- Derechos a recibir Bienes y Servicios
- Bienes disponibles para la venta o para su transformación y posterior venta
- Bienes destinados al uso para su construcción y posterior uso

Los activos de una empresa se muestran ordenadamente de acuerdo a su disponibilidad y la rapidez en que estos se pueden transformar en efectivo o moneda de curso legal, por lo que tomando esta referencia y tendiendo a la clasificación anterior estos se dividen en tres:

1. **Activo circulante** son las propiedades de la empresa cuya disponibilidad o movimiento es constante y son fácilmente transformables en moneda de curso legal.

Dentro de este tipo de activos podemos englobar las siguientes cuentas:

- Caja
- Bancos
- Instrumentos Financieros
- Cuentas por cobrar (Clientes, Deudores Diversos)
- Inventarios

2. **Activo no Circulante** también conocido como fijo, son aquellas propiedades de la entidad las cuales se adquirieron con el propósito de llevar a cabo y facilitar las operaciones de la entidad.

Dentro de este tipo de activos podemos englobar las siguientes cuentas:

- Terrenos
- Edificios
- Maquinaria y Equipo
- Equipo de Oficina
- Equipo de Computo
- Herramientas

3. **Otros activos.** Aquí se representan las cuentas que no podrán convertirse en efectivo pero que en su origen sirvieron de base para la instalación, pre operación y organización de la empresa.

- Mejoras e Instalaciones al activo no circulante

Pasivo

Un Pasivo es una obligación presente de la entidad virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos derivada de operaciones ocurridas en el pasado que han afectado económicamente a dicha entidad.³²

La clasificación de los pasivos atendiendo a su naturaleza es la siguiente:

- Obligaciones de transferir efectivo o equivalentes
- Obligaciones de transferir bienes o servicios
- Obligaciones de transferir instrumentos financieros emitidos por la propia entidad.

Los pasivos llevan un orden en el estado de posición financiera la cual es regida por la exigibilidad del pago de dicha deuda por lo que el pasivo atendiendo a la clasificación anterior y a su exigibilidad se divide en:

1. **A corto plazo** son la serie de compromisos que se tienen que cumplir en menos de un año.

³² Normas de Información Financiera A-5

Dentro este tipo de pasivos podemos encontrar las siguientes cuentas:

- Proveedores
- Anticipos de Venta
- Acreedores Diversos

2. **A largo plazo** estas son las obligaciones cuya fecha de vencimiento son mayores a un año.

- Préstamos Bancarios estos pueden ser Hipotecarios

Capital

El capital contable es la diferencia aritmética de los activos y los pasivos y este se compone de las aportaciones ya sean pasadas o futuras de los socios hacia la entidad, así como las utilidades o ganancias de la operación de la entidad a una fecha determinada.

El capital contable se clasifica en aquellas partidas relacionadas con la aportación de los socios y las cuentas que indican incrementos o decrementos de estas

Capital contribuido: esta representado por el capital social, y las aportaciones para futuros aumentos de capital.

Capital Ganado: Corresponde al resultado como ganancia de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que la afectan y el déficit que representa el resultado como perdida.

Presentación del Estado del Estado de Situación Financiera

Ya que conocemos las cuentas que integran el estado financiero es necesario decir que este debe contener además de lo descrito en los párrafos anteriores las siguientes normas de presentación.

1. Encabezado
 - Nombre de la Empresa o del Propietario
 - Indicación de que se trata de un estado de situación financiera
 - Fecha de Formulación
2. Cuerpo
 - Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el activo.
 - Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el pasivo.
 - Importe del capital contable.
 - Firmas del contador que realizó y el que revisó
 - Firmas del propietario del negocio

El estado de posición financiera se puede presentar de dos formas diferentes sin que varíe la información contenida en estos, es decir que la forma en que se presente no cambia el contenido de este:

1.- En forma de reporte: consiste en anotar clasificadamente el activo y el pasivo en una sola página de forma vertical para que de esta forma se pueda restar al activo el pasivo y poder determinar el capital contable, ejemplo:

L A CRUZ S.A. DE C.V.		
Estado de Posición Financiera al 31 de Diciembre del 2010		
Activo Circulante		
Caja	1,000.00	
Bancos	5,000.00	
Instrumentos Financieros		
Clientes	3,000.00	
Deudores Diversos	100.00	
Inventarios	5,000.00	
Pagos Anticipados	50.00	
Activo Fijo		
Terreno		
Edificio		
Maquinaria y Equipo	3,000.00	
Equipo de Oficina	2,000.00	
Equipo de Computo	2,500.00	
Total Activo		21,650.00
Pasivo		
Proveedores	5,000.00	
Anticipos de venta	320.00	
Acreedores Diversos	4,000.00	
Créditos bancarios	10,000.00	
Total Pasivo		19,320.00
Capital		
Total Capital		2,330.00

2.- En forma de cuenta: es la más común de presentar el Estado de Posición Financiera, consiste en representar las cuentas en forma horizontal, por lo que en general se ocupan dos páginas en la izquierda se anota el activo y en la derecha el pasivo y capital.

Ejemplo:

L A CRUZ S.A. DE C.V.			
Estado de Posición Financiera al 31 de Diciembre del 2010			
Activo Circulante		Pasivo	
Caja	1,000.00	Proveedores	5,000.00
Bancos	5,000.00	Anticipos de venta	320.00
Instrumentos Financieros		Acreedores Diversos	4,000.00
Clientes	3,000.00	Crédito bancarios	10,000.00
Deudores Diversos	100.00	Total Pasivo	19,320.00
Inventarios	5,000.00		
Pagos Anticipados	50.00	Capital	
Activo Fijo		Total Capital	2,330.00
Terreno			
Edificio			
Maquinaria y Equipo	3,000.00		
Equipo de Oficina	2,000.00		
Equipo de Computo	2,500.00		
Total Activo	21,650.00	Suma Pasivo y Capital	21,650.00

Para comprender lo importante que es el Estado de Situación Financiera basta con entender el siguiente análisis que se realiza a dos diferentes entidades:

LA CRUZ S.A.	
Balance general	
Activo	\$800,000.00
Pasivo	\$200,000.00
Capital	\$600,000.00

LA LUPITA S.A.	
Balance general	
Activo	\$1,100,000.00
Pasivo	\$ 900,000.00
Capital	\$ 200,000.00

Como podemos observar el ejemplo anterior es muy sencillo, hay que mencionar que la situación financiera de la CRUZ S.A es mucho más favorable ya que el activo es mayor que el pasivo por lo que este se puede liquidar fácilmente.

Mientras que en balance de la LUPITA S.A. muestra que tiene problemas de liquides ya que el pasivo es alto en comparación con el activo, lo que genera un problema de liquides.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

Activo Circulante

Efectivo

Definición de Efectivo y sus Equivalentes

Podemos entender como efectivo la moneda en curso legal en caja y depósitos bancarios disponibles de la operación de la entidad. Sin embargo, hay equivalentes a efectivo los cuales son valores de corto plazo, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo y con riesgos poco importantes de cambio en su valor, tales como monedas extranjeras, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista.

Ubicación de la cuenta de Efectivo

Las cuentas que engloban al efectivo están reconocidas en el estado de posición financiera o también llamado balance general en el rubro de activos circulantes, ya que como lo hemos mencionado los activos se muestran dependiendo de su disponibilidad en efectivo; por lo que estas cuentas son las primeras que se muestran en dicho estado.

Normas de Valuación

- El efectivo debe valuarse a su valor nominal; es decir es la cantidad en unidades monetarias expresada en billetes y monedas títulos e instrumentos.
- Todos los equivalentes de efectivo en su reconocimiento inicial deben reconocerse a su costo de adquisición.

Si analizamos el punto dos de las normas de valuación podemos darnos cuenta que los equivalentes de efectivo necesitan un reconocimiento posterior ya que este tipo de instrumento tienen una fluctuación cambiaria.

Reconocimiento Posterior de los equivalentes en efectivo

- Los equivalentes de efectivo representados por metales preciosos amonedados deben valuarse a su valor razonable, para tal efecto debe utilizarse a su valor neto de realización a la fecha de cierre de los estados financieros. Los efectos por cambios en su valor deben reconocerse en el estado de resultados conforme se devenguen.

Se debe entender por valor razonable.- el monto de efectivo o equivalentes que participantes en el mercado estarían dispuestos a intercambiar para la compra o venta de un activo o para asumir o liquidar un pasivo.

- Los equivalentes de efectivo denominados en monedas extranjeras deben convertirse o reexpresarse a la moneda de informe utilizando el tipo de cambio a la fecha del cierre de los estados financieros.

No olvidemos que el propósito de este trabajo es ayudar a las estratificaciones más bajas de la empresas, por lo que es necesario desglosar y analizar las cuentas más representativas del activo, pasivo y capital por lo que me he dado a la tarea de realizar unas tablas tratando de explicar el concepto de cada una de las cuentas que integran dichos elemento, poniendo simultáneamente la naturaleza de la cuenta, es decir, la representación de esta en un esquema de mayor.

Posteriormente se sugerirán algunas políticas de control de dichas cuentas con la intención de que el lector pueda hacer un análisis y crear o tomar las políticas necesarias para tener un control permanente sobre las cuentas a las que se haga mención.(hay que hacer notar que las políticas mencionadas son opcionales y que muchas de ellas varían dependiendo del tamaño y actividad de la entidad)

Para finalizar dicho análisis se ilustrara el método de auscultación de las cuentas con la firme intención de que el lector pueda realizar dicho método en la realidad.

El rubro del efectivo de una PYME esta conformado por las siguientes cuentas:

- CAJA CHICA
- BANCOS

EFFECTIVO - CAJA

Concepto

Caja

Esta cuenta representa el dinero en efectivo para solventar gastos menores de la operación de las empresas, por lo general no mayores a \$2,000^{oo}

Representación de la cuenta de caja en el esquema de mayor:

Caja	
Esta cuenta aumenta cuando se recibe dinero en efectivo.	Disminuye cuando se realizan pagos en efectivo

Propuesta

del

Sistema de

Control

de Caja

- Solo se maneja un fondo fijo, a cargo de una persona de confianza.
- La creación de otro fondo fijo debe ser justificada y amparada con una solicitud la solicitud debe estar firmada por el solicitante, y el Gerente inmediato superior
- El custodio de la caja deberá firmar una carta responsiva; comprometiéndose a cumplir los requisitos mínimos de seguridad.
- El fondo fijo no es transferible, los cambios se notificaran al gerente inmediato superior.
- Se realizara un arqueo de dicha caja en el momento y el día que el gerente inmediato superior lo requiera.
- El monto máximo de la caja chica será de \$ 6,000.00 (seis mil pesos M.N. 00/100) el monto de la cuenta pueda variar según la necesidad del negocio es decir puede ser mayor o menor
- Los pagos que excedan un monto mayor de \$ 700.00 (setecientos pesos M.N.00/100) serán debidamente autorizados por gerente inmediato superior.
- La persona encargada de la caja será la responsable de mostrar los comprobantes fiscales de los gastos realizados por medio del dinero de esta cuenta, o en su caso el vale de caja firmado y debidamente llenado con los datos a quien se le entrega el dinero con el concepto y monto de dicho gasto debidamente autorizado por el gerente inmediato superior

Formato de la Conciliación de Caja Chica (Arqueo)

Monto inicial de la caja \$ 6,000.00 M.N.

Efectivo existente al día del arqueo

Denominación de monedas y billetes	Efectivo	
	Cantidad	Monto
Billetes		
\$500.00	2	\$1,000.00
\$200.00	7	\$1,400.00
\$100.00	15	\$1,500.00
\$50.00	20	\$200.00
Monedas		
\$10.00	20	\$200.00
\$5.00	10	\$50.00
\$1.00	35	\$35.00

Total en Efectivo \$4,385.00

Suma total de efectivo y comprobantes \$6,000.00

Responsable _____

Gerente de contabilidad _____

Fecha _____

Comprobantes de los pagos realizados por la cuenta de caja

Concepto	Tipo e comprobante	Import e
Compra de papelería	Factura 234	\$700.00
Compra de artículos de limpieza	Factura 98	\$300.00
Pago de recibo de luz del mes de marzo	Recibo 7890987	\$600.00
Propina semanal del señor de la basura	Vale de caja 8	\$15.00

Total comprobantes \$1,615.00

Observaciones _____

EFFECTIVO – BANCOS

Cuenta: Bancos

Son las cuentas bancarias a nombre de la empresa, para realizar depósitos y retiros para cubrir las necesidades de la empresa.

Bancos

Aumenta cuando se deposita, dinero o valores al cobro a favor de la CIA

Disminuye cuando se realizan pagos a través de cheques, transferencias bancarias o retiros de efectivo

Propuestas del sistema de Control de Bancos

- Las cuentas bancarias, serán administradas bajo el registro de la firma del dueño y en caso de ser posible según el tamaño de la empresa, estas estarán bajo firmas mancomunadas del dueño y del contador.
- Para realizar una salida de dinero de la cuenta bancaria esta deberá estar justificada y acompañada de la solicitud de pago además de contener original y copia de la factura a pagar.
- Los pagos recibidos de nuestros clientes en efectivo deberán depositarse a la cuenta bancaria el día siguiente hábil
- Los pagos que realice la empresa deberán efectuarse mediante transferencia electrónica con la previa solicitud y autorización del gerente de contabilidad, gerente general.
- Los estados de cuenta bancarios serán revisados minuciosamente por el departamento de contabilidad a través de las conciliaciones bancarias elaboradas mensualmente
- Se emitirán cheques solo en caso fortuito, los cuales solo podrán ser par deposito en cuenta
- Se deberá de llevar un control de los cheques en tránsito con el propósito de no caer en situaciones de fondos insuficientes
- Los cheques no cobrados deberán estar en circulación por un lapso máximo de tres meses al termino de este lapso de tiempo se dará indicaciones a la institución bancaria de la cancelación de dichos cheques.

Ejemplo del formato de la conciliación bancaria

La Cruz S.A de C.V

Conciliación Bancaria al 31 de Octubre del 2XXX

Banco: HSBC

Cuenta: 56720934689

Saldos según libros \$ 2,000.00

Menos Cheques girados y entregados pero pendientes de cobro

Beneficiario	No de Cheque	Fecha que se giro	Valor
La buena S.A de C.V	5643	22-Sep-2010	\$ 5,000.00
Sandra G. Núñez	5655	25-Oct-2010	\$ 10,000.00
Un Mundo Limpio S.A de C.V	5656	30- Oct-2010	\$ 7,000.00

Total \$-22,000.00

Más: Depósitos Bancarios pendientes de registrar en contabilidad

Concepto	Fecha en que apareció en el banco	Valor
Deposito cliente te admiro S.A de C.V.	5-Oct-2010	\$ 3,000.00
Pago Enrique Cruz Macías	12-Oct-2010	\$ 25,000.00
Intereses Ganados	25-Oct-2010	\$ 2,000.00

Total \$ 30,000.00

Menos: Retiros o depósitos bancarios realizados de la cuenta pendientes de registrar en contabilidad

Concepto	Fecha en que apareció en el banco	Fecha que se giro
Comisión anual		\$ 1,000.00

Total \$-1,000.00

Saldo Total según Bancos

\$ 9,000.00

Elaboro _____

Reviso _____

Análisis del Estado de Posición financiera

Instrumentos Financieros

Definición

Las Normas de Información Financiera en su serie C-2 nos define como instrumentos financieros a todo aquel contrato que dé origen tanto a un activo financiero de una entidad como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Activo Financiero

Para una mayor comprensión del párrafo anterior solo basta mencionar que cuando una empresa tiene un excedente de efectivo, esta puede administrar su dinero en cuentas de inversión con el propósito de obtener un beneficio a corto o a largo plazo a favor de la entidad.

Ubicación de los Instrumentos Financieros

Todas las inversiones realizadas por la entidad de cualquier tipo o instrumento financiero, deben registrarse en el estado de posición financiera en el rubro de activo circulante ya que en la mayoría de este tipo de inversiones se realizan en un periodo menor de un año.

Deben clasificarse como activos no circulantes todas aquellas inversiones mayores a un año.

Las inversiones o activos financieros deben permanecer en el estado de posición financiera hasta que la entidad deje de tener los derechos, es decir que se haya extinguido su exigibilidad.

Los instrumentos financieros se clasifican de la siguiente manera según la NIF A-2

- Instrumentos de Deuda.- son los contratos celebrados para satisfacer las necesidades de financiamiento de la entidad emisora, estos se dividen en dos
 1. Instrumentos de Deuda que pueden ser colocados a descuento sin cláusulas de interés.
 2. Instrumentos de Deuda con cláusulas de interés, que puedan colocarse con un premio o descuento.
- Instrumentos de Capital cualquier contrato, documento o título referido a un contrato que evidencie la participación en el capital contable de una entidad.(compra de acciones de otra entidad)
- Instrumentos Financieros Combinados. Son los contratos que incluyen un instrumento financiero de deuda junto con un instrumento de capital.

Los instrumentos financieros combinados se clasifican en:

1. instrumentos Financieros Primarios son los contratos combinados es decir que incluyen un instrumento financiero de deuda junto con un instrumento de capital.
2. Instrumentos Financieros Derivados son las inversiones que se celebran a través de un contrato con el objeto de crear derechos y obligaciones de los contratantes, es decir este tipo de inversiones tienen un riesgo asociados con bien o con un valor subyacente. Estos instrumento son :
 - Opciones: contratos que confieren el derecho (mas no la obligación) de comprar o vender un bien a un precio determinado o en una fecha definida o dentro de un periodo determinado a cambio del pago de una prima.
 - Futuros: contratos que obligan a ambas partes a incrementar un bien o un valor en una cantidad, calidad y precio establecido en una fecha futura.
 - Forwards: (Contratos de precio adelantado): equivalentes a futuros que se operan en forma privada, por lo que no tienen mercado secundario y el establecimiento de colaterales es negociable entre las partes.
 - Swaps: Contratos mediante los que se establece la obligación bilateral de intercambiar flujos de efectivo en fechas futuras preestablecidas, sobre el valor de referencia

Normas de Valuación

La utilidad o pérdida que generan los instrumentos financieros se registran como productos o gastos financieros y serán reconocidos en el estado de resultados.

Todos los contratos de inversión en los que participa una entidad deben valuarse a valor razonable que es el monto en efectivo o equivalentes que participantes en el mercado estarían dispuestos a intercambiar para la compra o venta de dicho activo.

Instrumentos Financieros

Cuenta:

**Instrumentos
financieros**

Propuestas

De

el Control

de los

**Instrumen-
tos**

Financieros

Los instrumentos financieros sirven para optimizar los excedentes en efectivo que tienen la empresa, esto lo hacen a través de contratos de inversión. por lo anterior podemos decir que esta hace referencia a las inversiones que hace la empresa.

Instrumentos Financieros

Esta cuenta aumenta cada que se hace una inversión.

Disminuye al extinguirse la exigibilidad de la inversión

Las cuentas de inversión solo se harán en una institución bancaria reconocida bajo la protección de un contrato firmado por el representante legal de a empresa.

Las inversiones de la empresa solo serán de corto plazo y tendrán como limite máximo de exigibilidad ha seis meses

Los contratos de inversión de la empresa, se realizaran bajo el criterio de que estas no tengan riesgo alguno de poder perder su valor.

Solo se invertirán el 25% de los excedentes de efectivo en el mes, este porcentaje es con la intención de que no se quede sin liquides la empresa.

CUENTAS POR COBRAR

Definición

Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados u otorgamiento de préstamos.

Ubicación de las cuentas por cobrar

Considerando su disponibilidad, las cuentas por cobrar pueden ser clasificadas como de exigencia inmediata o a corto plazo, y a largo plazo. Se consideran como cuentas por cobrar a corto plazo aquellas cuya disponibilidad es inmediata dentro de un plazo no mayor a un año posterior a la fecha del Estado de Posición Financiera.

Las cuentas por cobrar a corto plazo, deben presentarse en el Estado de Posición Financiera o Balance General como activo circulante inmediatamente después del efectivo. Las cuentas por cobrar a vencer a más de un año deben presentarse fuera del activo circulante.

Ahora bien atendiendo su origen pueden formar parte de dos grupos de cuentas:

- Clientes
- Deudores Diversos

Normas de Valuación

- Las cuentas por cobrar deben reconocerse a su valor de realización es decir, al monto que se recibe, en efectivo, equivalentes de efectivo o especie por la venta o intercambio de un activo. Por lo que este tipo de cuentas deben cuantificarse al valor pactado originalmente.
- Cuando las cuentas por cobrar sean a largo plazo se deberá reconocer el valor presente el cual representa el costo del dinero a través del tiempo, el cual se basa en la proyección de flujos de efectivo derivados de la realización de un activo o de la liquidación de un pasivo
- Las cuentas por cobrar en moneda extranjera deberán valuarse al tipo de cambio que esté en vigor a la fecha de los Estados Financieros

Cuentas por Cobrar - Clientes

Cuenta: Clientes

Los clientes están representados por compradores frecuentes a los cuales se les vende mercancía a crédito dentro de un lapso no mayor a un año por lo que muchas veces no se les exige una garantía documental, sin embargo esto depende de las políticas de cada empresa.

Representación de la cuenta de clientes en el esquema de mayor:

Clientes	
Aumenta cada que se vende mercancía a crédito	Disminuye cada que los clientes pagan total o parcialmente su deuda, así mismo cuando nos devuelven mercancía o se les concede un descuento

Propuestas del Sistema de Control de Clientes

- El cliente deberá llenar la solicitud de crédito anexando la documentación crediticia correspondiente como pueden ser
 1. Información financiera de los 3 años anteriores (Estado de Posición Financiera y Estado de Resultados).
 2. Referencias bancarias.
 3. Reporte de terceros (otras compañías).
- Se deberá nombrar a una persona a cargo que rechace o acepte la línea de crédito al cliente según el historial de este. En caso de ser aceptado este deberá respetar las siguientes políticas.
- Solo se dará crédito a los clientes que compren un monto igual o mayor a \$15,000.00, importe que puede variar según las políticas de cada empresa.
- Los plazos de crédito serán de 30 días en compras de un monto de hasta \$25,000.00 y de 60 días en un monto igual o mayor a \$50,000.00.
- Para aquellos clientes que su compra sea mayor a \$50,000.00 se deberán determinar medidas que permitan una recuperación segura de los adeudos: ejemplo garantías bancarias, fianzas, garantías personales etc.
- El responsable de otorgar el crédito deberá estar pendiente en el control de los vencimientos (cobro de deudas y cálculo de intereses por cobrar a clientes morosos).
- Las líneas de crédito deberán ser revisadas regularmente (al menos cada seis meses).

Formato de aprobación de crédito

(1) Información del cliente.

Nombre completo de la compañía o persona según RFC

Dirección _____

Nombre del Propietario _____

Perfil de la compañía

Establecimiento: _____

Capital _____

Numero de empleados _____

Contacto _____

Historia y soporte

Línea de crédito Requerida _____

Términos: _____

Evaluación de la compañía

Aprobación

Director General

Gerente Contabilidad

Gerente Ventas

Anexos

(1) Información financiera 3 Años

(2) Referencias bancarias

(3) Reporte de evaluación por terceros

Cuentas por Cobrar - Deudores Diversos

Cuenta: Deudores Diversos	Son las cuentas que se originan por transacciones distintas al giro del negocio, como pueden ser préstamos a los empleados, accionistas y a funcionarios, así como cuando se vende un activo permanente, entre otras operaciones. En esta cuenta también se engloban los documentos por cobrar que están representados por títulos de crédito que se firman a favor de la empresa como garantía del pago de alguna transacción o préstamo realizado por la entidad. <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Deudores Diversos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; padding: 5px;">Aumenta cada que se recibe un documento por cobrar, o se realiza un préstamo a los empleados o funcionario.</td><td style="width: 50%; padding: 5px;">Disminuye cada que los empleados o funcionarios pagan su préstamo, al igual que cuando se cobra un documento en garantía</td></tr> </tbody> </table>	Deudores Diversos		Aumenta cada que se recibe un documento por cobrar, o se realiza un préstamo a los empleados o funcionario.	Disminuye cada que los empleados o funcionarios pagan su préstamo, al igual que cuando se cobra un documento en garantía
Deudores Diversos					
Aumenta cada que se recibe un documento por cobrar, o se realiza un préstamo a los empleados o funcionario.	Disminuye cada que los empleados o funcionarios pagan su préstamo, al igual que cuando se cobra un documento en garantía				
Propuestas del Sistema de Control de Deudores Diversos	Préstamos a Empleados Los prestamos a empleados se realizaran siempre y cuando los interesados llenen un formato de préstamo donde estarán de acuerdo que se les descontara vía nómina, tenemos que comprender que este tipo de deudores son ajenos a la actividad de la empresa, es decir, que no se originan por las ventas de la entidad. Solo se podrá prestar a los empleados un monto total del 100% de su sueldo mensual el cual se les descontara quincenalmente hasta en un período de ocho meses. Solo se les prestará a aquellos empleados que tengan una antigüedad dentro de la empresa mayor a 2 años. Anticipos a Empleados Los anticipos solo se autorizaran para los gastos que estén relacionados con la operación de la empresa y tendrán que ser previamente autorizados por el responsable del área Todo aquel empleado al que se le de un anticipo para un gasto normal de la empresa será reconocido como un deudor diverso hasta que no entregue la documentación que ampare dicho gasto el cual pueden ser: Factura a nombre de la empresa que cubra los requisitos fiscales. En caso de que no se expida factura el gasto tendrá que ser autorizado por el responsable del área con una relación de gastos y vales de caja con los montos de los gastos realizados.				

INVENTARIOS

Definición

De acuerdo con las Normas de Información Financiera, (NIF), en su Boletín C-4 los inventarios son activos no monetarios sobre los cuales la entidad ya tiene riesgos y beneficios:

1. Adquiridos y mantenidos para su venta en el curso normal de las operaciones de una entidad.
2. En proceso de producción o fabricación para su venta como productos terminados.
3. En forma de materiales a ser consumidos en el proceso productivo o en prestación de los servicios.

Presentación de la Cuenta de Inventarios

La presentación en el Estado de Posición Financiera de los Inventarios neto de las estimaciones creadas sobre ellos de (circulantes) a menos que, debido a la naturaleza de las operaciones de la entidad, ésta tenga en existencia inventarios que serán vendidos o utilizados después de doce meses posteriores a la fecha del Estado de Posición Financiera.

En el cuerpo del Estado de Posición Financiera o en las notas a los Estados Financieros deben presentarse los diferentes rubros que integran los inventarios, como son, materia prima, producción en proceso, artículos terminados, en consignación y mercancías en tránsito.

Normas de Valuación

Los inventarios deben valorarse a su costo o a su valor neto de realización, el menor.

- **Costo:** debe comprender todos los costos de compra y de producción en que se hayan incurrido para darles su ubicación y condición actuales; costo de compra y costo de producción.
- **Costo de compra:** debe incluir el precio de compra erogado en la adquisición los derechos de importación y otros impuestos, los costos de transporte, almacenaje, manejo, seguros y todos los otros costos y gastos directamente atribuibles a la adquisición de artículos terminados, materiales y servicios. Se deben restar las rebajas, descuentos y bonificaciones sobre estas compras.
- **Costo de Producción:** también conocido como costo de fabricación o de transformación representa el importe de los distintos elementos del costo que se originan para dejar un artículo disponible para su venta o para ser usado en un

posterior proceso de fabricación. El costo de producción incluye: materia prima, materiales directos y mano de obra directa, gastos indirectos de producción fijos y variables.

- **Materia prima y/o materiales directos:** se refiere a los costos de compras de materia prima y/o materiales más todos los gastos adicionales incurridos en colocarlos en el sitio para ser usados en el proceso de fabricación, tales como; fletes, gastos aduanales, impuestos de importación, seguros, acarreos, etc. Por lo que se refiere a **materiales directos** éstos incluyen artículos tales como; refacciones para mantenimiento y empaques o envases de mercancías.
- **Mano de obra directa:** debe reconocerse el importe incurrido por el trabajo utilizado directamente en la producción.
- **Gastos indirectos de producción:** son los costos y gastos que incurren en la producción pero que por su naturaleza no son aplicables directamente a la producción.

Métodos de Valuación

- **Costo de adquisición:** es el importe pagado de efectivo o equivalentes por un activo o servicio al momento de su adquisición.³³
- **Costo Estándar:** se determina anticipadamente y en esta determinación se toman en consideración los niveles normales de utilización de materia prima.
- **Detallistas:** es utilizado por entidades que tienen grandes cantidades de artículos con márgenes de utilidad semejantes y con una alta rotación por lo que sus inventarios se valúan a los precios de venta.

Reconocimiento Posterior

El costo unitario de los inventarios debe asignarse utilizando alguna de las siguientes formulas:

1. **Costo identificado:** es la identificación específica para asignar un costo a partidas individuales del inventario. Se utiliza cuando la empresa puede identificar, por medio de un número de registro, cada producto con la factura; al momento de realizarse una venta debe señalarse con precisión la compra a la que pertenece para indicar la salida correspondiente. Son ejemplo las empresas que venden joyas o alhajas, pinturas o cuadros famosos maquinaria muy especializada entre otras.³⁴

³³ Normas de Información Financiera, C-4 Inventarios, párrafo 44.8.2.1

³⁴ Contabilidad un Enfoque Integral página 38

2. **Costo Promedio:** es la forma de determinar el costo sobre la base de dividir el importe acumulado de las erogaciones aplicables, entre el número de los artículos adquiridos o producidos.
3. **Primeras entradas primeras salidas:** se basa en la suposición de que los primeros artículos que entren al almacén, son los primeros en salir, por lo que las existencias al finalizar cada ejercicio, quedan prácticamente registradas a los últimos precios de adquisición, mientras que en resultados los costos de venta son los que corresponden al inventario inicial y a las primeras compras del ejercicio

Inventarios

Cuenta: Inventarios

Son bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización.

Inventarios

Esta cuenta aumenta cada que se realiza una compra de mercancía, cada que hay una devolución sobre una venta realizada

Esta cuenta disminuye cada que realizamos venta ya que disminuye nuestro inventario

Propuestas del Sistema de Inventarios

- Identificar los costos del inventario.
- Los niveles de inventarios no deben exceder un máximo preestablecido.
- Inspeccionar las mercancías que entren al inventario con el fin de que esta no tenga problemas de producción, o incluso checar la caducidad si fuera el caso, todos aquellos productos que no cumplan con las especificaciones de compra o con la calidad mínima se devolverán.
- La entrada al almacén tienen que ir respaldada con una orden de compra, desglosando el número de artículos, su descripción y su precio unitario.
- Establecer criterios sobre los objetivos del sistema de costos, tanto en la valuación del inventario, como en los controles de producción.
- No se deben fabricar productos en exceso, por lo que se deberá tener un mayor control en la producción.

PAGOS ANTICIPADOS

Definición

De acuerdo con la Norma de Información Financiera C-5, los pagos anticipados son activos derivados de pagos efectuados en efectivo o equivalentes con la finalidad de asegurar el abastecimiento de bienes, servicios u otros beneficios que se van a recibir en el desarrollo normal de las operaciones futuras de la entidad.

Los pagos anticipados pueden hacerse por:

- a. Bienes que se van a adquirir en períodos posteriores al pago anticipado.
 1. Papelería y artículos de oficina.
 2. Material de apoyo de ventas.
 3. Material publicitario.
 4. Inventarios, propiedades, planta, equipo y activos intangibles.
- b. Servicios u otros beneficios que se van a recibir en períodos posteriores al pago:
 1. Publicidad
 2. Rentas de propiedades, instalaciones o equipos.
 3. Derechos o contribuciones como el impuesto predial
 4. Primas de seguros y fianzas.
 5. Cuotas membrecías y suscripciones.

Normas de Presentación

Los pagos anticipados a un plazo menor a un año se presentan en el Estado de Situación Financiera en el rubro de activo circulante y cuando exceden el plazo de un año se registran en el activo no circulante, teniendo presente que es necesario reclasificar su importe de acuerdo con el tiempo.

Normas de Valuación

Estas partidas se valúan a su costo histórico, es decir, se valuará al monto efectivamente pagado.

Se aplicarán a resultados en el período durante el cual se consuman los bienes, se devenguen los servicios o se obtienen los beneficios al pago hecho por anticipado. Así mismo cuando se determine que los bienes pagados por anticipado han perdido su valor o su utilidad el importe deberá cargarse a resultados.

Pagos Anticipados

Cuenta: Pagos Anticipados

Los pagos anticipados son las erogaciones realizadas en el presente esperando una recibir un bien o un servicio en un futuro para el beneficio de la entidad.

Pagos	Anticipados
Aumenta cada que se hace un pago por adelantado	Disminuye cada que se va teniendo la contraprestación que se pago por adelantado.

Propuestas del Sistema de Pagos Anticipados

- Los pagos anticipados como su nombre lo indican prevén una erogación ya sea de bienes o servicios, este tipo de pagos es importante y relevante para la vida de las PYMES ya que la mayoría de estas no cuentan con un ahorro ni una inversión a futuro como puede llegar a ser el pago anticipado de 4 meses de renta, en los que el Microempresario no tendrá que preocuparse por la renta del mes, sino de ahorrar para pagar de forma anticipada 2 meses más o los que el crea necesario para que tenga una seguridad o tranquilidad durante un período de tiempo.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Definición

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee una entidad para:

- Su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, sin un propósito inmediato de venderlos;
- Se espera utilizarlos durante más de un año;
- Su costo de recuperación precisamente es a través de la obtención de beneficios económicos futuros, normalmente por la operación de la entidad o de los servicios prestados;
- Salvo algunas excepciones están sujetos a depreciación.

Principales rubros dentro de Propiedades, Planta y Equipo:

1. Terrenos
 2. Edificios
 3. Maquinaria y equipo de producción
 4. Equipo de Transporte
 5. Equipo de oficina
 6. Equipo de computo
 7. Herramientas y otro equipo de operación
 8. Moldes, troqueles, negativos y otras partidas análogas
- 1. Terrenos:** son activos tangibles sobre los cuales se puede edificar una entidad económica, debe valuarse con la suma de las erogaciones realizadas con el objeto de adquirir y dejar listo dicho activo. para el fin que será ocupado. El costo de adquisición debe incluir, el precio de adquisición, honorarios y gastos notariales, comisiones a agentes, impuestos de traslación de dominio, demoliciones, limpia y desmonte etc.
Los terrenos tienen la característica de no tener depreciación ya que no sufren un desgaste, por el contrario su valor tiende a subir por la plusvalía.
- 2. Edificios:** es la construcción que se realiza sobre un terreno, para uso de habitación o usos empresariales como, casas, fábricas, hospitales, oficinas etc. Al igual que en los terrenos hay que identificar las erogaciones realizadas para la construcción con el fin de sumar dichas erogaciones al costo de dicha construcción. Algunos ejemplos de los costos incurridos en la construcción o compra de un edificio son: costo de adquisición o construcción, permisos de construcción, honorarios de arquitectos e ingenieros, costo de planeación, gastos legales, notariales, impuestos sobre traslado de dominio entre otros.
Los edificios al igual que los otros activos con excepción de los terrenos sufren un desgaste por el uso por lo que es necesario calcularle depreciación.

3. **Maquinaria, Equipo de Producción, Equipo de Transporte, Equipo de Cómputo y otros:** este tipo de activos son los responsables de realizar la producción, transportación y el trabajo administrativo de una entidad ya que suelen ser maquinaria especializada según el área de especialización de la entidad económica. Es importante incluir todos los costos de adquisición o de manufactura conjuntamente con los costos de transporte o de instalación, derechos y gastos de importación, seguros de transporte ect.
4. **Herramientas y otro equipo de operación:** Las herramientas pueden dividirse en herramientas de máquina y herramientas de mano. Las primeras por lo general son herramientas pesadas, cuya duración es prolongada, y son relativamente fáciles de controlar en forma individual. Atendiendo a estas características, la contabilización y control sobre esta clase de herramientas es la misma que se aplica para la maquinaria y demás equipos, estando sujetas a depreciación de acuerdo con la estimación de su vida útil. Las herramientas de mano, por lo contrario, son generalmente pequeñas, de corta vida y con facilidad de perderse, y por lo tanto, es difícil llevar un control permanente sobre ellas por lo que es impráctico someter a depreciación las herramientas de mano.
5. **Moldes Troqueles Negativos y otras partidas análogas:** Los moldes que se utilizan permanentemente para trabajos constantes o cuando menos de cierta regularidad, tienen un valor a largo plazo y consecuentemente son un componente de la maquinaria y equipo. La inversión en esta clase de moldes está sujeta a depreciación de acuerdo con la vida útil que se les estima.

Ubicación del Inmueble planta y equipo.

La presentación de los activos fijos en el estado de posición financiera se localiza después del activo circulante deduciendo del total de activos fijos el importe de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Las normas de información financiera clasifican para su presentación en el estado de posición financiera, a los activos fijos en:

- Inversiones no sujetas a depreciación. En este grupo se encuentran los terrenos y activos en construcción en virtud de que son inversiones que no sufren ningún deterioro y desgaste y que, por el contrario su valor aumenta con el transcurso del tiempo debido a la plusvalía.
- Inversiones sujetas a depreciación, tales como: Edificios, maquinaria, y equipo, muebles y enseres, herramientas pesadas, vehículos.

Entiéndase como depreciación al procedimiento que tiene como fin distribuir de una manera sistemática y razonable en resultados del monto depreciable de un componente a lo largo de su vida útil.

Esta distribución puede hacerse conforme a los criterios generales: uno basado en tiempo y otro en unidades producidas. Dentro de cada uno de los criterios generales, existen varios métodos alternativos y debe adoptarse el que se considere más adecuado, según las políticas de la empresa, y características del bien.

A continuación mencionaremos los métodos para el cálculo de la depreciación, ejemplificando dichos métodos con los siguientes datos:

Valor activo \$20,000.00

Valor de desecho \$2,000.00

Valor depreciables \$18,000.00

Vida útil estimada 4 años

Unidades de Producción estimadas 20,000.00

Año 1, 75,000 u

Año 2, 60,000 u

Año 3, 54,000 u

Año 4, 11,000 u

Método de línea recta: en este método el activo se desgata por igual en un número determinado de años o períodos contables, por lo que, el cálculo de la depreciación de cada período se obtiene restando al costo original el valor de desecho o residual y dividiendo el remanente entre los años de la vida útil estimada. Este método se utiliza con frecuencia por ser sencillo y fácil de calcular.

Método de línea recta

Años	Porcentaje de depreciación anual	Gasto por depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en Libros
Primero	25	4500	4500	15500
Segundo	25	4500	9000	11000
Tercero	25	4500	13500	6500
Cuarto	25	4500	18000	2000

Método de unidades de producción: como su nombre lo indica este método de depreciación se basa en el número de unidades que puede producir un activo durante su vida útil, o el número de horas que trabajara el activo, o el número de kilómetros que recorrerá.

Método de unidades de producción

Años	Porcentaje de depreciación anual	Gasto por depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en Libros
Primero	0.09x 75000	6750	6750	13250
Segundo	0.09x 60000	5400	12150	7850
Tercero	0.09x 54000	4860	17010	2990
Cuarto	0.09x 11000	990	18000	2000

Método de suma de los dígitos de los años: En el método de depreciación de la suma de los dígitos de los años se rebaja el valor de desecho del costo del activo. El resultado se multiplica por una fracción, con cuyo numerador representa el número de los años de vida útil que aún tiene el activo y el denominador que es el total de los dígitos para el número de años de vida del activo. Utilizando el camión como ejemplo el cálculo de la depreciación, mediante el método de la suma de los dígitos de los años, se realiza en la forma siguiente.

$$\text{Año 1} + \text{año 2} + \text{año 3} + \text{año 4} + \text{año 5} = 15 \text{ (denominador)}$$

Método de unidades de producción				
Años	Porcentaje de depreciación anual	Gasto por depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en Libros
Primero	$4/10 \times 18000$	7200	7200	12800
Segundo	$3/10 \times 18000$	5400	12600	7400
Tercero	$2/10 \times 18000$	3600	16200	3800
Cuarto	$1/10 \times 18000$	1800	18000	2000

Método de saldo decreciente o declinante. Consiste en duplicar la tasa de depreciación en línea recta y aplicar esta tasa duplicada al costo no depreciado del activo, lo que se conoce como valor en libros.

Método de saldo decreciente				
Años	Porcentaje de depreciación anual	Gasto por depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en Libros
Primero	$50 \times 20\,000$	10 000	10,000	10,000
Segundo	$50 \times 10\,000$	5 000	15,000	7,400
Tercero	$50 \times 5\,000$	2 500	17,500	3,800
Cuarto	$50 \times 2\,500$	500	18,000	2,000

Normas de Valuación

Las inversiones en inmuebles, maquinaria y equipo deberán valuarse al costo de adquisición, al de construcción o, en su caso, a su valor equivalente. El costo de adquisición incluye el precio neto pagado por los bienes, sobre la base de efectivo o su equivalente, más todos los gastos necesarios para tener el activo en lugar y condiciones que permitan su funcionamiento, tales como los derechos y gastos de importación, fletes, seguros, gastos de instalación, etc.

El costo de construcción incluye los costos directos e indirectos incurridos en la misma, tales como materiales, mano de obra, costos de planeación e ingeniería, gastos de supervisión y administración, impuestos y gastos originados por préstamos obtenidos específicamente para este fin, que se devenguen durante el período efectivo de la construcción. Dicho período termina cuando el bien está en condiciones de entrar en servicio, independientemente de la fecha en que sea traspasado a las cuentas del activo fijo en operación.

ANALISIS DEL PASIVO DEL ESTADO DE POSICION FINANCIERA

PROVEEDORES

Cuenta Proveedores	Como su nombre lo indica esta cuenta se genera por las compras de materiales o artículos terminados a crédito, dichos artículos y materiales son destinados a su venta o a la transformación para en el futuro crear un producto para ser vendido. <u>Proveedores</u> <table style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> Esta cuenta disminuye cada que se paga a nuestros proveedores </td><td style="padding: 5px; text-align: center;"> Esta cuenta aumenta cada que compramos mercancías a crédito </td></tr> </table>	Esta cuenta disminuye cada que se paga a nuestros proveedores	Esta cuenta aumenta cada que compramos mercancías a crédito
Esta cuenta disminuye cada que se paga a nuestros proveedores	Esta cuenta aumenta cada que compramos mercancías a crédito		
Propuestas del Sistema de Proveedores	- Identificar la necesidad especifica del producto que requerimos y necesitamos ya sea en productos terminados o de materia prima. - Tener una lista de precios de distintos proveedores para ver cual conviene más, y si fuera el caso pedir a varias empresas que nos coticen dicho producto con el objetivo de comprar al proveedor que más nos convenga. - Pedir a varias empresas crédito con el objeto de ver el lapso de tiempo que estas nos dan para liquidar dicha compra y poder escoger la mejor opción. - Tener un control de las deudas adquiridas con nuestros proveedores con el fin de no sobregirarnos. - Hacer un reporte mensual de las erogaciones realizadas con nuestros proveedores con el fin de tener al final de cada mes el total bruto que se deberá liquidar en el mes inmediato posterior a dicho reporte. - Verificar semanalmente el saldo de los proveedores con el fin de cumplir con nuestras obligaciones a tiempo sin que una de estas se nos llegase a olvidar, ya que si nos pasamos de dicho lapso el proveedor nos pudiera cobrar intereses e incluso quitar el crédito en futuras compras. - En caso de no poder cumplir con las erogaciones a tiempo, notificar al proveedor para ver si este nos pudiera dar una prorroga en el pago, con el fin de mantener una buena imagen con nuestro proveedor.		

ANTICIPO DE VENTAS

Cuenta Ventas	Anticipo de ventas; en esta cuenta la empresa se ve obligada a cumplir con los pedidos que sus clientes le hagan ya que estos dieron un anticipo, creando así una obligación material si es que se da el producto o servicio, o un reembolso integro de dicho anticipo. <table border="1" data-bbox="534 492 1484 795"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="534 492 1484 526">Anticipo de Ventas</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="534 526 957 795"> Disminuye cuando entregamos mercancía o se presta el servicio Cuando realizamos un reembolso del anticipo </td><td data-bbox="957 526 1484 795"> Aumenta cuando recibimos un anticipo de nuestros clientes </td></tr> </tbody> </table>	Anticipo de Ventas		Disminuye cuando entregamos mercancía o se presta el servicio Cuando realizamos un reembolso del anticipo	Aumenta cuando recibimos un anticipo de nuestros clientes
Anticipo de Ventas					
Disminuye cuando entregamos mercancía o se presta el servicio Cuando realizamos un reembolso del anticipo	Aumenta cuando recibimos un anticipo de nuestros clientes				
Propuestas De los Anticipos de Ventas	• En la PYMES este tipo de ventas son más frecuentes de lo que pareciera ya que llegan a tener pedidos de sus clientes, a los cuales se les cobra en la mayoría de las veces un 50 % de anticipo, para que el pequeño empresario pueda tomar o empezar el trabajo por lo que es necesario tener en cuenta la responsabilidad que se tiene con nuestros clientes, ya que si no llegáramos a tener dicho pedido el día acordado pudiéramos perder dicho cliente. • El número de pedidos de nuestros clientes que podemos aceptar es en base al negocio, al igual que las políticas de venta, ya que en muchas de las ocasiones ya no se pueden regresar el dinero de las ventas anticipadas, por lo que es necesario tener una planeación de la producción o de los servicios con el objetivo de no quedar mal con nuestros clientes. • El monto del anticipo de las ventas varía, sin embargo es recomendable pedir por lo menos el costo de producción de dicho artículo o del servicio. • El día de la entrega del producto se tendrá que liquidar el total de la venta. • No se le entregara la Factura de venta hasta que el cliente liquide al 100% dicha venta.				

ACREDORES DIVERSOS

Cuenta Acreedores Diversos	Esta cuenta representa las obligaciones que se tienen con personas ajenas a la entidad es decir que no se originan de la actividad primordial de la empresa, como puede ser la compra de un activo permanente a crédito. <u>Acreeedores Diversos</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; border-right: 1px solid black; padding: 5px;"> Esta cuenta disminuye Cada que pagamos Nuestras obligaciones </td><td style="width: 50%; padding: 5px;"> Esta cuenta aumenta cada que solicitamos un préstamo </td></tr> </table>	Esta cuenta disminuye Cada que pagamos Nuestras obligaciones	Esta cuenta aumenta cada que solicitamos un préstamo
Esta cuenta disminuye Cada que pagamos Nuestras obligaciones	Esta cuenta aumenta cada que solicitamos un préstamo		
Propuestas del Sistema Acreeedores Diversos	Las operaciones de cualquier empresa incluyendo las PYMES implican gastos, como pueden ser materiales, productos, equipo , sueldos y salarios, por mencionar algunos, dichos gastos generan obligaciones, algunas para liquidar de forma inmediata y otras con un lapso de tiempo moderado desgraciadamente muchas de las PYMES tienen dificultades monetarias, por lo que se ven en la necesidad de conseguir dinero liquido para poder pagar sus obligaciones dando como origen una obligación con un tercero ajeno a la entidad mejor conocido como acreedores diversos. Por lo que se sugiere que el primero en que se debe pensar para la obtención de recursos líquidos son los socios. Otra razón del aumento de la cuenta de deudores diversos es la compra de productos y servicios que por diversas razones pueden ser realizadas directamente por los empleados de la misma organización con su propio dinero el cual se les tiene que rembolsar siempre y cuando cuenta con la normatividad de la organización. Algunos de las condiciones de reembolso pueden llegar a ser: • Que el gasto este amparado con un comprobante fiscal a nombre de la empresa (Factura) • Que el gasto sea estrictamente necesario para la operaciones de la entidad • Que las cantidades amparadas en la factura no sean excesivas y correspondan a dicho gasto. • Que el reembolso este debidamente autorizado por su jefe inmediato superior.		

CRÉDITOS BANCARIOS

Cuenta Creditos Bancarios	Las obligaciones que se tienen con las instituciones bancarias son originadas por los créditos que estas nos ofrecen, para continuar con las actividades de la empresa o para comprar algún tipo de activo. <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Créditos Bancarios</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 50%;">Disminuye conforme se pague el crédito otorgado por el banco</td><td style="width: 50%;">Aumenta cada que se le otorga a la empresa un crédito bancario</td></tr> </tbody> </table>	Créditos Bancarios		Disminuye conforme se pague el crédito otorgado por el banco	Aumenta cada que se le otorga a la empresa un crédito bancario
Créditos Bancarios					
Disminuye conforme se pague el crédito otorgado por el banco	Aumenta cada que se le otorga a la empresa un crédito bancario				
Propuestas del Sistema de Créditos Bancarios	Los bancos representan una fuente importante de créditos para las PYMES, estos créditos pueden llegar a ser a corto y largo plazo, con garantía y sin garantía, y las opciones que se tienen entre las diferentes instituciones bancarias son muy amplias por lo que hay que realizar un estudio detallado y mínimo comparar tres instituciones de este tipo para ver qué tipo de crédito cubre nuestras necesidades sin tener que comprometer demasiado a la empresa, es decir, checar el interés mensual y anual para ver si alguno de estos es conveniente. Los créditos bancarios son regularmente amparados por un pagare el cual tiene que firmar el representante de la PYME, sin embargo, hay otras garantías como el factoraje financiero, crédito con garantía de inventarios, crédito con un Abal los anteriores son los mas comunes, sin embargo, no son los únicos. Antes de solicitar un crédito bancario para la compra de algún equipo de oficina o maquinaria se puede llegar a pensar en la opción del arrendamiento financiero, que al igual de los créditos algunas instituciones bancarias dan este servicio.				

CAPITAL CONTABLE

Definición

El capital contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos de la entidad, que surgen como aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual se ejerce mediante el reembolso o distribución.³⁵

El capital contable se clasifica de acuerdo con su origen como capital contribuido y capital ganado o déficit:

- El capital contribuido lo conforman las aportaciones que realizan los dueños.
- El capital ganado corresponde a la ganancia por las actividades operativas de la entidad y otros eventos y circunstancias que la afecten. El déficit representa una pérdida.

Ahora bien de acuerdo con conceptos que generalmente se incluyen al capital contribuido son los siguientes:

- Capital social, está representado por el valor de las acciones.
- Aportaciones para futuros aumentos de capital.
- Prima en venta de acciones.

El capital ganado está representado por las siguientes cuentas:

- Utilidades del ejercicio.
- Utilidades por aplicar.
- Reserva legal.

Y en caso de tener un déficit se manejarían la siguiente cuenta:

- Pérdidas acumuladas.

Por lo anterior podemos decir que cuando una empresa se va a constituir, requiere recursos, estos recursos iniciales los aportan los accionistas y socios, los cuales pueden ser en dinero o en especie para que la entidad empiece sus actividades, con dichas aportaciones los socios obtienen ciertos derechos sobre la empresa:

- **Administrativos:** están relacionados con la administración de la empresa y consisten en que los tenedores de los acciones pueden ejercer voz y voto para participar en la toma de decisiones de la empresa.

³⁵ Normas de Información Financiera C-11, párrafo 2.

- **Financieros:** como consecuencia de las actividades de la entidad (compra-venta, compra – transformaciones – ventas, prestación de servicios) se pueden tener resultados favorables (utilidades) y adversos (pérdidas). En los cuales los accionistas participan en los resultados de las operaciones que tenga la empresa. Esto no quiere decir que los accionistas son los dueños únicos de la empresa por lo que no pueden disponer de ella como les plazca, sino que existen otros dueños que pueden reclamar derechos sobre la empresa los acreedores. Lo anterior lo podemos ejemplificar diciendo que si una empresa tiene un activo de \$100,000.00, y deudas por \$60,000.00 y un capital de \$40,000.00 los accionistas solo tienen derecho a disponer de los activos de la empresa hasta por un importe igual al capital es decir \$40,000.00.³⁶

Activo	Pasivo
	60,000.00
100,000.00	Capital
	40,000.00
100,000.00	100,000.00



Rembolsar es que los accionistas reciban el importe de sus aportaciones, es decir, que la empresa regrese lo que ellos aportaron, la distribución tiene que ver con el reparto de las utilidades entre los accionistas previa provisión de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades. Por ello el capital nos indica hasta donde tienen derecho los accionistas a disponer de los activos de la empresa.³⁷

Ubicación

Las cuentas de capital contable están representadas en el Estado de Posición Financiera, incluyendo en primer lugar las que forman el capital contribuido, seguido de las que forman el capital ganado. Las aportaciones de los socios o accionistas están representadas por acciones y su registro deberá ser de acuerdo a su valor nominal.

³⁶ Contabilidad Financiera Roberto Celaya Figueroa

³⁷ Contabilidad Financiera Roberto Celaya Figueroa

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados es un documento contable que muestra detalladamente y ordenadamente la utilidad o pérdida a una fecha determinada de una entidad, por medio de una serie de sumas y restas de las cuentas que integran dicho estado, también es conocido como estado de pérdidas y ganancias, dicho estado debe mostrarla información relativa a las operaciones de una entidad lucrativa en un período contable, mediante un acuerdo enfrentamiento de los ingresos con los costos y gastos relativos, para así determinar la utilidad o pérdida neta del período, la cual forma parte del capital ganado de dichas entidades.

La información contenida en el Estado de Resultados junto con la información del Estado de Posición Financiera, es útil para crear un juicio respecto al nivel de eficiencia operativa, así como, la rentabilidad, el riesgo financiero, el grado de solvencia y liquides de la entidad.

Dicho estado está integrado por los ingresos (ventas), partidas que producen un aumento de capital, y egresos (costos y gastos), partidas que producen disminución de capital.

En base a lo anterior y a la NIF A-5 los ingresos costos y gastos pueden ser de dos tipos

a) Ordinarios son los relacionados con el giro de la entidad, es decir, los que se derivan de las actividades primarias que representan la principal fuente de ingresos para la entidad.³⁸

b) No ordinarios son los que se derivan de las actividades que no representan la principal fuente de ingreso para la entidad.

Ahora bien es necesario definir los elementos que integran dicho estado:

1. **Ingresos normales netos o ventas:** lo integran los ingresos que son percibidos por la entidad, por la venta de inventarios, prestación de servicios o por cualquier otro concepto que valla de acuerdo a la actividad primordial de la entidad.
2. **Costo de venta:** es el conjunto de pagos efectuados para la que la entidad realice sus actividades primarias, como pueden llegar a ser las compras de mercancías ya sean para la venta o transformación y sean destinadas a la venta.
3. **Utilidad bruta:** es el resultado de restar el costo de ventas a las ventas.
4. **Utilidad de operación:** es el resultado de restar a la utilidad bruta los gastos de administración y venta. Entiéndase como gastos de

³⁸ Norma de Información Financiera B-3 Párrafo 11

administración el conjunto de erogaciones incurridas en la dirección y administración general de la empresa. Las partidas que se agrupan en este tipo de gastos varían de acuerdo al giro de la entidad, sin embargo, por lo general abarcan los sueldos y salarios, los materiales y suministros de las oficinas, la renta y los demás servicios generales de oficina. Los gastos de ventas son las erogaciones directamente relacionadas a las ventas como pueden ser fletes de mercancías, comisión de vendedores, entre otros.

5. **Utilidad antes de impuestos:** es el resultado de sumar los otros ingresos, y restar los otros gastos a la utilidad de operación. Este tipo de ingresos y gastos no son resultado de la actividad preponderante de la entidad, es decir, son esporádicos o eventuales. Una vez hecho lo anterior, es necesario sumar o restar según sea el caso el Resultado

Integral de Financiamiento que se conforma por:

- Intereses
- Fluctuaciones cambiarias
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros
- El resultado de posición monetaria.

6. **Utilidad o Pérdida Neta:** es el resultado de restar a la utilidad antes de impuestos el Impuesto Sobre la Renta (ISR) y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las empresas (PTU).

Integración del Estado de Resultados

Ventas o Ingresos Netos	
(-)	Costo de lo vendido
(=)	Utilidad bruta
(-)	Gastos de administración
(-)	Gastos de venta
(=)	Utilidad de operación
(+/-)	Otros ingresos y gastos no operativos
(+/-)	Resultado integral de Financiamiento
(=)	Utilidad de antes de impuestos
(-)	ISR
(-)	PTU
(=)	Utilidad o Pérdida Neta

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hay que entender que el análisis consiste en el estudio estructurado de un todo, hasta llegar a conocer los principios y elementos que lo distinguen de otros, para realizar un examen sobre dichos elementos de manera conjunta. Por lo que un análisis financiero mide el impacto de los factores internos y externos de la empresa, desarrolla sus ingresos, maximiza sus recursos, vigila que se cumplan las políticas establecidas como recuperación de cartera en fechas oportunas y la valuación de inventarios, controla los costos y gastos, la rentabilidad de la inversión, el control de apalancamiento y la capacidad para cubrir sus obligaciones.

El primer concepto para el análisis de los estados financieros es el proceso contable, el producto final de este proceso constituye los estados financieros mencionados en capítulo anterior, sin embargo, es conveniente y necesario para una adecuada interpretación, que el analista recabe una serie de información que no se encuentra en los estados financieros para llegar a conclusiones más acertadas y con menos grado de equivocación como son:

- Antecedentes de la evolución de la entidad económica.
- Descripción del giro de la entidad y las actividades que desempeña.
- La relación que tiene la entidad con sus clientes, proveedores y acreedores etc.
- La capacidad competitiva y mercado que tiene la entidad.
- Deben considerarse factores externos a la entidad como devaluación, inflación etc.
- El analista debe cerciorarse que el sistema contable se realice de una manera uniforme y correcta en base a las Normas de Información Financiera.

Técnicas de Análisis

Recordemos que los estados financieros son analizados con el fin de conocer la entidad para poder dirigirla de una manera adecuada logrando una plataforma financiera sólida.

Los métodos para realizar un análisis de los estados financieros son variados, sin embargo, en este trabajo se realizaran varias técnicas para poder determinar los beneficios o pérdidas en los que puede incurrir una entidad, con el propósito de que dicho análisis arroje información que apoye la toma de decisiones referente a la actividad de inversión, en el presente trabajo se desarrollarán las siguientes técnicas:

- Porcentajes Integrales

- Razones Financiera Simples
- Punto de Equilibrio

Las técnicas antes mencionadas tienen la intención de que el lector de los estados financieros pueda comprender, interpretar y dar una opinión sobre la situación financiera de una entidad.

En este último capítulo se desarrollaran las técnicas mencionadas en la metodología de esta investigación, con el fin de que los estados financieros proporcionen información que pueda ser proyectada y analizada para entender adecuadamente los elementos que conforman cada uno de estos, con la intención de facilitar una buena toma de decisiones entre los dueños y directivos de una PYME.

Para explicar el caso práctico de la investigación, se pidió a un pequeño empresario que nos mostrara sus estados financieros, a cambio de mostrarle las técnicas de análisis de estos, con la firme intención de que los pudiera comprender.

Información y antecedentes de la empresa:

La empresa Electromecánica Gómez S.A. de C.V. tuvo sus inicios en el año 2005, en la actualidad su domicilio es, José Vasconcelos No.59 San Miguel Chapultepec en la Delegación Miguel Hidalgo, Distrito Federal.

Esta empresa se creó con el objetivo de dar mantenimiento preventivo y correctivo al equipo y mobiliario medico en general al Instituto Mexicano del Seguro Social así como al Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado.

La empresa tiene una estructura familiar y cuenta con 9 empleados.

A continuación se presentaran los estados financieros proporcionados por la empresa para su análisis.

ELECTRÓNICA GÓMEZ SA DE CV
ESTADO DE POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO			PASIVO	
Circulante			A corto plazo	
Caja Chica	8,128.50		Proveedores	126,678.99
Bancos	696,975.40		Acreedores diversos	362,436.62
Clientes	874,241.65		Cuentas por pagar	16,377.91
Deudores Diversos	59,628.79		Impuestos por pagar	208,681.52
Documentos por Cobrar	22,480.29			
Inventarios	86,927.00		Sueldos y salarios por pagar	-
IVA Acreditable	21,309.69		IVA por aplicar	120,585.06
Total de activo circulante		1,769,691.32	Pasivo Laboral	-
Fijo			PTU por pagar	51,622.40
Equipo de transporte	364,241.57		Descuentos nomina	1,906.87
Equipo de computo	52,813.00		Total pasivo a corto plazo	888,289.37
Equipo de oficina	64,357.30			
Depreciación de equipo de oficina	- 19,263.00		A largo plazo	
Depreciación de equipo de transporte	- 145,696.00		Crédito Bancario	389,820.92
Depreciación de equipo de computo	- 12,763.00			389,820.92
Total de activo fijo		303,689.87	CAPITAL CONTABLE	
Diferido			Capital Social	268,564.00
Anticipos al ISR	1,490.00		Resultado de ejercicios anteriores	- 267,022.02
Anticipos al IETU	13,140.00		Resultado del ejercicio	808,358.92
Depósitos en garantía	-		Total Capital Contable	809,900.90
Gastos de instalación	-			
Amortización de gastos de instalación	-			
Total de activo Diferido		14,630.00		
SUMA EL ACTIVO		2,088,011.19	SUMA PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,088,011.19

ELECTRONICA GÓMEZ SA DE CV	
Estado de Posición Financiera al 31 de diciembre de 2010	2010
Activo	
Total Efectivo (Caja + Bancos)	705,103.90
Caja Chica	8,129
Bancos	696,975
Cuentas por cobrar (Clientes +Deudores Diversos+ Doc. Por Cobrar)	956,351
Clientes	874,242
Deudores Diversos	59,629
Documentos Por Cobrar	22,480
Inventarios	86,927
IVA Acreditable	21,310
Total de activo circulante(Total Efectivo +Cuentas por cobrar + Inventarios +IVA Acreditable)	1,769,691
Total Activo Fijo (Equipo. Transporte +Equipo Computo +Equipo Oficina)	303,689.87
Equipo de Transporte	364,242
Equipo de Computo	52,813
Equipo de Oficina	64,357
Total Depreciación de equipo de transporte, equipo de computo, equipo de oficina	-177,722
Depreciación Equipo de Transporte	-145,696
Depreciación Equipo de Computo	-12,763
Depreciación Equipo de Oficina	-19,263
Total Activo Diferido	14,630
Anticipos al ISR	1,490
Anticipos al IETU	13,140
Total de activo	2,088,011
Pasivo y capital	
Pasivo a Corto Plazo	
Proveedores	126,678.99
Acreedores Diversos	362,437
Cuentas por Pagar	16,378
Impuestos por Pagar	208,682
IVA por Aplicar	120,585
PTU por Pagar	51,622
Descuentos Nomina	1,907
Total pasivo circulante	888,289
Pasivo a Largo Plazo	
Crédito Bancario	389,820.92
Total de pasivo(Total pasivo circulante + Crédito Bancario)	1,278,110
Capital contable	
Capital Social	268,564.00
Resultado de ejercicios anteriores	-267,022
Resultado del Ejercicio	808,359
Total de capital	809,901
Total pasivo y capital	2,088,011

ELECTRONICA GÓMEZ SA DE CV	
Estado de Resultados Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010	
	2010
Ventas	4,429,964.29
Costo de los bienes vendidos	1,946,181.00
Utilidad Bruta	2,483,783.29
Depreciación del ejercicio	110,258.50
Gastos de Operación	1,409,653.58
Utilidad de Operación	963,871.21
Gastos Financieros	7,617.72
Utilidad Antes de Impuestos	956,253.49
ISR	34,765.00
PTU	51,622.40
IETU	61,507.18
Utilidad Neta	808,358.91

Formulario de Razones Financieras y Análisis de Estados Financieros

Razón	Fórmula
Flujo de efectivo neto	$Ut\ neta + dep + amort$
Capital de trabajo	$Activo\ circulante$
Capital de trabajo neto	$AC - Pasivo\ corto\ plazo$
Capital de trabajo neto total	$CTON + AFN$
UAIDA	$UAI + Dep + Amort$
UAI	$Ut\ de\ operación$
UONDI	$UAI(1 - Tasa\ de\ impuestos)$
ROIC	$UONDI / Capital\ de\ operación$
ROIC Neto	$UONDI / Capital\ de\ trabajo\ neto\ operativo$
Razones de Liquides	
Prueba rápida	$A\ circulante / Pasivo\ circulante$
Prueba del ácido	$A\ Circulante - inventarios / Pasivo\ circulante$
Liquides inmediata	$Efectivo\ y\ equivalentes\ de\ efectivo / Pasivo\ circulante$
Razones de eficiencia operativa	
Rotación de inventarios	$Ventas / Inventario$
Rotación de inventarios(NIF)	$Costo\ de\ ventas / (Inicial + Ifinal) / 2$
Antigüedad del inventario	$365 / Rotación\ de\ inventarios$
Antigüedad del inventario (NIF)	$365 / Rotación\ de\ inventarios\ (NIF)$
Rotación de cuentas por cobrar	$Cuentas\ por\ cobrar / ventas$
Rotación de c x c (NIF)	$Ventas\ netas / (Sin\ C\ x\ C + Sfin\ C\ X\ C) / 2$
Antigüedad de c x c	$Cuentas\ por\ cobrar / Promedio\ ventas\ diarias$
Antigüedad de c x c (NIF)	$365 / Rotación\ de\ inventarios\ (NIF)$
Rotación de activo fijo	$Ventas\ netas / Activo\ fijo\ neto$
Rotación activo total	$Ventas\ netas / Activo\ Total$
Rotación capital trabajo neto	$Ventas\ netas / Capital\ de\ Trabajo\ Neto$
Razones de Solvencia	
Apalancamientos	
Razón de deuda	$Pasivo\ total / Activo\ Total$
Apalancamiento financiero	$Pasivo\ Total / Capital\ Contable$
Apalancamiento financiero neto	$Pasivo\ Total / Capital\ Contribuido$
Razones de Rentabilidad	
Margen bruto de utilidad	$Utilidad\ Bruta / Ventas\ netas$
Margen operativo	$Utilidad\ de\ operación / Ventas\ netas$
Margen neto	$Utilidad\ neta / Ventas\ netas$
ROA (Retorno sobre activos)	$Utilidad\ neta / Total\ de\ activos$
ROAs	$UAI / Activo\ fijo$
ROE (Retorno sobre capital)	$Utilidad\ neta / Capital\ Total$

Solución de Formulario del Análisis Financiero		
Flujo de efectivo neto	Ut neta + dep + amort	918,617.41
Capital de trabajo	Activo circulante	1,769,691.32
Capital de trabajo neto Ope.	AC - Pasivo corto plazo	881,401.95
Capital de trabajo neto total	CTON + AFN	1,185,091.82
UAIIDA	UAI + Dep + Amort	1,074,129.71
UAI	Ut de operación	963,871.21
UONDI	UAI(1 – Tasa de impuestos)	674,709.85
ROIC	UONDI / Capital de operación	38.13%
ROIC Neto	UONDI / Capital de trabajo neto operativo	76.55%
Razones de Liquides		
Prueba rápida	A circulante / Pasivo circulante	1.99
Prueba del ácido	A Circulante - inventarios / Pasivo circulante	1.89
Liquides inmediata	Efectivo y equivalentes de efectivo / Pasivo circulante	0.79
Razones de eficiencia operativa		
Rotación de inventarios	Ventas / Inventario	50.96
Rotación de inventarios(NIF)	Costo de ventas / (Inicial + Ifinal) /2	22.38
Antigüedad del inventario	365/Rotación de inventarios	7.16
Antigüedad del inventario (NIF)	365/Rotación de inventarios (NIF)	14.53
Rotación de cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar / ventas	20.24
Rotación de c x c (NIF)	Ventas netas / (Sin C x C + Sfin C X C)/2	4.63
Antigüedad de c x c	Cuentas por cobrar / Promedio ventas diarias	78.8
Antigüedad de c x c (NIF)	365/Rotación de Cuentas x Cobrar (NIF)	67.88
Razones de Solvencia y Apalancamientos		
Razón de deuda	Pasivo total / Activo Total	61.21%
Apalancamiento financiero	Pasivo Total / Capital Contable	1.58
Apalancamiento financiero neto	Pasivo Total / Capital Contribuido	4.76
Razones de Rentabilidad		
Margen bruto de utilidad	Utilidad Bruta / Ventas netas	56.07%
Margen operativo	Utilidad de operación/ Ventas netas	21.76%
Margen neto	Utilidad neta / Ventas netas	18.25%
ROA (Retorno sobre activos)	Utilidad neta / Total de activos	38.71%
ROE (Retorno sobre capital)	Utilidad neta / Capital Total	99.81%

DESGLOSE DE FORMULAS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO

1.- Flujo de Efectivo Neto = Utilidad Neta + Depreciación + Amortización

Esta formula tiene la característica de sumar a la utilidad neta las partidas no monetarias que son aquellas que no pagan ni reciben efectivo, sin embargo, modifican la utilidad por esta razón es imprescindible sumar la depreciación del ejercicio para tener el flujo de efectivo neto. Ya que la depreciación se genera de la compra de un activo por el cual ya se desembolso la inversión en ejercicios anteriores.

Como podemos ver Electrónica Gómez S.A. de C.V. tuvo un flujo de efectivo neto de \$ 918,617.41 este flujo de efectivo lo podemos dividir entre doce meses del ejercicio lo que nos da como resultado un flujo neto total mensual de \$76,551.45 libres de gastos costos e impuestos.

$$\begin{array}{l} \text{Flujo de Efectivo} \\ \text{Neto} \end{array} = 808,358.91 + 110,258.50 + 0.00 = \mathbf{918,617.41}$$

$$\begin{array}{l} \text{Flujo de Efectivo} \\ \text{Mensual} \end{array} = 918,617.41 / 12 \text{ meses} = \mathbf{76,551.45}$$

2.-Capital de Trabajo = Activo Circulante

Para poder entender esta formula es necesario mencionar que para realizar un análisis financiero es imprescindible dividir el activo:

- Activo de Operación y
- Activo Operativo

El activo de operación es el activo fijo y se destina a la operación de la empresa.

El activo operativo es el activo circulante, el cual es igual al capital de trabajo ya que nos muestra las cuentas en efectivo y sus equivalentes así como las cuentas que están próximas a convertirse en efectivo lo que nos muestra la liquides de la empresa a un mediano plazo.

Electromecánica Gómez S.A. de C.V. tiene un capital de trabajo \$ 1, 769,691.32 si lo comparamos con lo que resto del activo podemos observar que su capital de trabajo es la mayor parte del total del activo lo cual nos indica que la empresa tienen una buena operación, sin embargo al analizar solo el capital de trabajo podemos observar que esta conformado de la siguiente manera:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

Circulante

Caja Chica	8,128.50
Bancos	696,975.40
Clientes	874,241.65
Deudores Diversos	59,628.79
Documentos por Cobrar	22,480.29
Inventarios	86,927.00
IVA Acreditable	<u>21,309.69</u>
Total de activo circulante	1,769,691.32

Siguiendo con el análisis del capital de trabajo podemos observar que la cuenta de más trascendencia de este rubro es la de clientes, a lo cual hay que prestar suma atención ya que por el giro de la empresa la administración nos ha mencionado que tarda aproximadamente 2 meses en cobrar, lo anterior se debe a que sus clientes pagan a los 15, 30 y 45 días según sea el monto del trabajo, dicha característica es particular de la empresa. Sin embargo, esto en otro tipo de empresas puede significar una mala cobranza o créditos demasiados amplios a nuestros clientes o incluso en una cartera vencida no reflejada por lo que se tienen que poner suma atención a este rubro.

3.- Capital de Trabajo Neto Operativo = Activo Circulante – Pasivo a Corto Plazo

El capital de trabajo neto disminuye el activo circulante restándole las obligaciones de la empresa con el objetivo de que el resultado muestre la cantidad con la que cuenta la empresa para seguir operando una vez pagadas sus obligaciones.

La ecuación anterior da como resultado \$ 881,401.95 lo cual quiere decir que Electrónica Gómez S.A de C.V. cuenta con este capital de trabajo para seguir operando dentro del mercado una vez que haya cubierto sus obligaciones a corto plazo. Cabe mencionar que la cuenta de clientes tiene una rotación continua por el giro de la empresa. Visto de otra manera, si la empresa no tuviera una rotación continúa en la cobranza a sus clientes, solamente contaría con \$7,160.03 de Capital de Trabajo Neto Operativo, lo cual significaría, el cierre de la misma.

Capital de Trabajo

$$\text{Neto Operativo} = 1,769,691.32 - 888,289.37 = \mathbf{881,401.95}$$

Tenemos que poner
atención a la cuenta
de clientes

$$= 881,401.95 - 874,241.65 = \mathbf{7,160.30}$$

4.-Capital de Trabajo Neto Total = Capital de Trabajo Neto Operativo + Activo Fijo

La formula anterior une al resultado de la formula 3 con el activo fijo y el resultado de esta nos muestra el capital de trabajo total de la empresa que tiene para seguir cubriendo sus operaciones después de disminuir su deudas a corto plazo.

Electrónica Gómez Tienen un Capital de Trabajo Neto Total de \$1,185,091.82 el cual se puede dividir diciendo que tiene invertido el capital neto de la empresa de la siguiente manera en activo circulante \$881,401.95 y en el activo fijo un total de \$303,689.87 y un capital total de \$1,185,091.82.

Capital de Trabajo

$$\text{Neto Total} = 881,401.95 + 303,689.87 = \mathbf{1,185,091.82}$$

Calculando la comprobación desde el capital podemos decir que su capital neto es de \$809,900.90 + Pasivo a largo plazo \$389,820.92 – Activo Diferido \$14,630 = \$1, 185,091.82.

5.-UAIIDA = UAII + Depreciación + Amortización

$$\text{La Utilidad antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAIIDA) =} \\ \text{Utilidad Antes de Intereses e Impuestos + Depreciación + Amortización}$$

Como ya lo hemos visto la depreciación y amortización son conceptos en los que ninguno se paga en efectivo por lo que algunos especialistas sostienen que la UAIIDA es una medida más confiable de la fortaleza financiera neta. Por lo que estos conceptos se tienen que sumar a la utilidad de operación.

Electrónica Gómez tienen una UAIIDA de \$1, 074,129.71 ya que las depreciaciones del ejercicio son por un total de \$110,258.50 + una utilidad de operación de \$963,871.21, el resultado anterior hay que tomarlo solo como dato informativo ya que solo se esta reconociendo la depreciación proporcional de la inversión correspondiente al ejercicio, sin embargo, esto no quiere decir que aumente o disminuya el flujo de efectivo.

$$\text{UAIIDA} = 963,871.21 + 110,258.50 + 0.00 = \mathbf{1,074,129.71}$$

6.- UAII = Utilidad de Operación

La Utilidad antes de Intereses e Impuestos (UAII) = Utilidad de la operación.

Dicho de otra manera la utilidad de operación nos muestra los costos y gastos que tuvo que realizar la entidad para lograr la utilidad del ejercicio.

Analizando la Utilidad de Operación de Electrónica Gómez podemos decir que si las ventas netas fueron de \$ 4, 429,964.29 y nuestra utilidad de operación es de \$ 963,871.21 tuvimos en su conjunto un costo y gasto total de \$ 3, 466,093.08, al cual si le restamos la depreciación podemos decir que \$3, 355,834.58 se pagaron para la operación de la empresa, en base al resultado anterior podemos aconsejar a la administración que trate de bajar los costos y gastos de administración ya que estos son elevados.

Ventas	4,429,964.29
Costo de los bienes vendidos	<u>1,946,181.00</u>
Utilidad Bruta	2,483,783.29
Depreciación del ejercicio	110,258.50
Gastos de Operación	<u>1,409,653.58</u>
Utilidad de Operación	963,871.21

La administración de la empresa tiene que prestar suma atención a los gastos de operación (gastos administrativos), ya que son muy elevados si los comparamos con el costo de lo vendido, lo cual se puede contra restar con un mejor manejo de los recursos administrativos así como con la implementación de políticas de gastos administrativos.

7.- UONDI = UAII (1 – Tasa de Impuestos)

Utilidad Operativa Neta Después de Impuestos = Utilidad antes de Intereses e Impuestos (1- Tasa de Impuestos)

Esta fórmula nos muestra el desempeño de la entidad respecto a la utilidad de operación neta después de impuestos, es decir, nos muestra la utilidad después de la tasa vigente de los impuestos.

Electrónica Gómez tiene una utilidad después de impuestos de \$ 674,709.85 esta es la utilidad que genero después del pago de impuestos a una tasa del 30% y se calculo de la siguiente manera:

$$UONDI = 963,871.21 (1 - 0.3) = 963,871.21 (0.7) = 674,709.85$$

8.- ROIC = UONDI / Capital de Trabajo

Rendimiento Sobre Capital Invertido = Utilidad Operativa Neta Después de Impuestos / Capital de Trabajo

Con esta prueba se puede saber si un crecimiento es rentable.

Electrónica Gómez S.A. de C.V. tiene un ROIC de 38.13 % esto puede traducirse en un retorno de capital invertido positivo dicho de otra manera el ROIC analiza cual es el retorno del patrimonio neto.

$$\text{ROIC} = 674,809.85 / 1,769,691.32 = 0.3813 = * 38.13$$

A la formula anterior le podemos sacar una variante, es decir, dividir la formula original pero con el capital de trabajo neto, al que ya se le descontó el pasivo a corto plazo, lo que nos dará como resultado ROIC más elevado ya que la base del cálculo será menor a la del capital de trabajo.

$$\text{ROIC} = 674,809.85 / 881,401.95 = 0.7656 = * 76.56$$

9.- Prueba Rápida = Activo Circulante / Pasivo Circulante

Esta razón muestra la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo ya que contrapone el activo circulante, contra el pasivo circulante.

Electrónica Gómez tuvo un resultado para esta prueba del 1.99, lo que significa que puede cubrir sus deudas casi 2 a 1, es decir, que las cubre y le sobran 0.99 para seguir con la operación de la empresa. Recordemos que por el giro de la empresa, esta tarda 45 días en cobrar a sus clientes, sin embargo, no tienen una cartera vencida ya que todos los trabajos realizados han sido efectivamente cobrados de otra manera tendríamos que decir que:

Hay que poner suma atención a la cuenta de clientes y al crédito que se les otorga. Ya que si los clientes se atrasaran en pagar, la empresa se vería en problemas de liquides ya que esta cuenta es la más grande del activo circulante, así mismo hay que cuidar el plazo que otorgamos de crédito ya que si otorgamos créditos más amplios que la exigibilidad de nuestras deudas nos veríamos en problemas de liquides y no tendríamos efectivo para cubrir el pasivo circulante.

$$\text{Prueba Rápida} = 1,769,691.32 / 888,289.37 = 1.99$$

10.- Prueba del Acido = Activo Circulante – Inventarios / Pasivo Circulante

Esta prueba al igual que la prueba rápida muestra la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, con la diferencia de que al activo circulante se le resta el inventario con el fin de ver que tanto depende la empresa de este, analizándolo de otra manera la empresa puede tener un inventario elevado pero necesita venderlo para que se convierta en efectivo. Por lo anterior la cuenta de inventarios suele ser la menos líquida del activo circulante por esta razón se disminuye del activo circulante.

Electrónica Gómez tiene un resultado 1.89 por lo que podemos concluir que la empresa no depende de su inventario. Pero como observación y como ejemplo para este trabajo podemos restar la cuenta de clientes en lugar del inventario y nuestra opinión para la empresa sería completamente distinta ya que tendríamos como resultado 1.008 lo cual quiere decir que la empresa no tiene líquidos alguna ya que solo cubre su pasivo a corto plazo y nada más.

$$\text{Prueba del acido} = 1,769,691.32 - 86,927.00 / 888,289.37 = 1.89$$

$$\text{Ejemplo sin Clientes} = 1,769,691.32 - 874,241.65 - 888,289.37 = 1.008$$

11.- Líquides Inmediata = Efectivo y Equivalentes / Pasivo Circulante

Como su nombre lo indica la líquides inmediata mide la capacidad de pago que tiene la empresa si su pasivo fuera exigible al momento.

Electrónica Gómez es capaz de pagar solo englobando la cuenta de bancos y de caja 0.79 centavos por cada peso de pasivo circulante, si es que este fuera exigible al momento. Lo que se traduce en que la empresa es capaz liquidar \$705,103.90 de su pasivo circulante y solo se quedaría con una deuda circulante de \$183,185.47.

$$\text{Líquides Inmediata} = 8,128.50 + 696,975.40 / 888,289.37 = 0.79$$

12.- Rotación de Inventarios = Ventas / Inventarios

El resultado de esta fórmula nos muestra el número de veces que se tiene que comprar inventario en un ejercicio.

Electrónica Gómez renueva 51 veces el inventario en el año lo cual nos indica que las ventas son buenas ya que si tomamos la antigüedad de inventario nos da como resultado 7.16 lo cual quiere decir que el inventario se termina cada semana por las ventas que realiza la entidad.

$$\text{Rotación de Inventarios} = 4,429,964.29 / 86,927.00 = 51.00$$

Cabe mencionar que debido al giro de la empresa, el inventario se ajusta a un presupuesto que deber ser autorizado previamente por el cliente, así mismo es importante mencionar que la actividad primordial de Electrónica Gómez es la reparación y mantenimiento del equipo ya existente propiedad del cliente y suministrar las refacciones necesarias para que el equipo este en excelentes condiciones, por ello el cálculo de la rotación del inventario da como resultado una rotación semanal, sin embargo, la operación de la empresa no depende de la venta del inventario.

13.- Antigüedad del Inventario = 365 / Rotación de Inventarios

Nos muestra el tiempo que la empresa tarda en vender el inventario, es decir, el tiempo que tarda el ciclo operacional. En este caso Electrónica Gómez tarda 7 días en terminar su ciclo operacional, por lo que tiene que comprar 51 veces inventario en el año, lo cual quiere decir que tienen que comprar inventario cada semana, lo cual es normal en una pequeña empresa, sin embargo, la administración tiene que hacer un esfuerzo para ver si la rotación de inventarios puede ser menor, para poder pedir un crédito mayor a sus proveedores o incluso un mejor precio ya que se compraría el doble de mercancía.

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Antigüedad del} & & & & & & \\ \text{inventario} & = & 365 & / & 51.00 & = & 7.00 \end{array}$$

14.- Rotación de Inventarios (NIF) = Costo de Ventas / (Inventario Inicial + Inventario Final) / 2

Esta formula sirve para realizar el cálculo de la rotación de los inventarios que como ya lo hemos mencionado es el número de veces que se tiene que comprar inventario en un ejercicio. Como podemos observar dicha formula toma como criterio el costo de ventas, así como el saldo inicial y final del inventario de un ejercicio. El cálculo de esta formula da como resultado una rotación del inventario menor en comparación con la formula anterior, ya que como el costo de ventas es inferior a las ventas, la rotación del inventario disminuye.

Para realizar el cálculo de esta fórmula supongamos que el saldo inicial como final de la cuenta de inventarios es de 86,927.00:

Costo de Ventas	1,946,181.00
Inventario Inicial	86,927.00
Inventario Final	86,927.00

Desarrollo de la formula:

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Rotación de Inventarios} & & & & & & \\ \text{NIF} & = & 1,946,181.00 & / & 86,927.00 + & 86,927.00 & / & 2.00 & = & 22.39 \end{array}$$

Cualquiera de los dos métodos de la rotación de inventarios es correcto y es cuestión de la administración, elegir el método que crea más eficiente para la entidad, lo cual depende del

giro de la entidad, las ventas, los costos y de la opinión de la administración ya que deberá elegir el resultado que más se acerque a la realidad y a su experiencia.

15.- Antigüedad del Inventario (NIF) = 365 / Rotación de Inventarios

Esta formula complementa la rotación de inventarios, como nos marcan las Normas de Información Financiera, es decir, nos indica cada cuando la entidad compra inventario.

$$\text{Antigüedad del inventario (NIF)} = 365 / 22.39 = 16.30$$

16.- Rotación de Cuentas por Cobrar = Cuentas por Cobrar / Ventas

Esta formula nos muestra el promedio de las veces que otorgamos crédito a nuestros clientes en un ejercicio.

Electrónica Gómez da crédito a sus clientes 20 veces al año, es decir, que a cada uno de sus clientes le otorga más de un crédito mensual casi 2, lo cual nos indica que tienen una constante de trabajo a mediano plazo. Hay que aclarar que esta empresa efectúa todas sus ventas a crédito por la rama que en la que desempeña.

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = 874,241.65 / 4,429,964.29 = 0.20 = 20.00$$

Nota en la formula anterior solo se considero la cuenta de clientes como cuenta por cobrar, con la finalidad de calcular la veces que otorga crédito en un ejercicio.

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = 956,350.73 / 4,429,964.29 = 0.2158 = 21.00$$

Como podemos observar en la formula anterior si se englobaron todas las cuentas por cobrar, sin embargo, no varía tanto el resultado ya que la cuenta de clientes tiene un mayor impacto en este grupo.

17.- Antigüedad de Cuentas por Cobrar = Cuentas Por Cobrar / Promedio de Ventas

Nos muestra el tiempo que la compañía debe esperar para recibir efectivo después de la venta, es decir, el tiempo estimado que tarda en cobrar a sus clientes.

El promedio de ventas se calcula de la siguiente manera = Ventas Netas / 365 días

$$\text{Promedio de Ventas} = 4,429,964.29 / 365.00 = 12,136.89$$

Por lo tanto Electrónica Gómez tienen una antigüedad de cuentas por cobrar de 72.03 días, lo cual se traduce en una mala administración de cobro ya que sus proveedores solo se tardan 45 días en realizar el pago vía cheque. O en un crédito demasiado largo que provoca problemas de liquidez ya que está desfasada con el crédito que le otorgan sus proveedores, así como los gastos de operación mensuales.

$$\text{Antigüedad de Cuentas por Cobrar} = 874,241.65 / 12,136.89 = 72.03$$

El crédito que otorgan los proveedores lo podemos calcular de la siguiente manera:

$$\text{Días de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Saldo Promedio de las Cuentas por Pagar}}{\text{Costo de Ventas}} \times 360$$

La formula anterior nos da como resultado 37 días lo cual quiere decir que sus pasivos son exigibles 45 días antes de que la empresa pueda cobrar a sus clientes.

La empresa tienen problemas de liquidez a corto plazo por que su cobranza es demasiado tardada, hablando con la administración y revisando los contratos que tiene con sus clientes pude observar que no es problema de sus clientes ya que estos tienen la obligación de pagar a 45 días, sin embargo, la empresa tienen problemas de cobranza que están retrasando su flujo de efectivo.

$$18.- \text{Rotación de Cuentas por Cobrar (NIF)} = \text{Ventas Netas} / (\text{Saldo Inicial} + \text{Saldo Final de cuentas por cobrar}) / 2$$

Esta formula esta contenida en las Normas de Información Financiera para el cálculo de la rotación de cuentas por cobrar, sin embargo, como se puede observar para desarrollar esta formula se necesitan los saldos del ejercicio anterior. Es decisión de la administración ver que formula se adecua más a realidad de la vida particular de cada entidad ya que ambas dan como resultado datos reales y consistentes, sin embargo, el resultado suele variar ya que no se toman los mismos componentes para su cálculo.

En el desarrollo de este trabajo me di cuenta que la formula 16 y 17 se acercan mucho más a realidad de la empresa que se esta analizando, por ello tome como medidas principales estas formulas, sin embargo, me veo en la obligación de mostrar al lector varias alternativas para el cálculo de esta razón financiera.

$$19.- \text{Antigüedad de Cuentas por Cobrar (NIF)} = 365 / \text{Rotación Cuentas por Cobrar}$$

Esta formula al igual que la anterior esta contenida en las Normas de Información Financiera y tiene la función de mostrarnos el tiempo que la compañía tarda en recibir el efectivo después de realizada una venta al igual que la formula número 17.

20.- Razón de Deuda = Pasivo total / Activo Total

La razón de deuda mide el porcentaje de fondos provenientes de otras fuentes que no sea el capital social dicho de otra manera nos da el porcentaje de endeudamiento de la empresa.

Electrónica Gómez tiene un resultado del 61.2% por lo que podemos decir que el, 38.8% del total de los activos es proveniente del capital social y el 61.2 % es proveniente del financiamiento que recibe de su pasivo circulante. Dicho de otra manera podemos decir que de cada peso la empresa debe 61 centavos lo cual se encuentra en un rango medio, ya que si lo analizamos en términos monetarios podemos decir que el total de pasivo es \$1,278, 110.29 el total del activo \$ 2, 088,011.19 = \$- 809,900.9 esta cantidad es el 38.8% que corresponden al capital contable lo que nos indica que el capital de trabajo puede aumentar gracias a la utilidad que se obtuvo este año.

21.- Apalancamiento Financiero = Pasivo Total / Capital contable

Como su nombre lo indica nos muestra el porcentaje de apalancamiento que tenemos, es decir, el comportamiento de los pasivos frente a la aportación de los accionistas.

Para entender el párrafo anterior solo basta con mencionar que el resultado de esta formula es de 1.58 lo cual quiere decir que por cada peso invertido de los socios 0.58 centavos son de apalancamiento con terceros, es decir, son deuda con terceros ya sean proveedores, acreedores diversos etc. Lo anterior quiere decir que la empresa debe 0.58 centavos por cada peso respecto a la aportación de los socios. Se tiene que tomar en cuenta que siempre en una empresa sana el pasivo tiene que ser un poco más grande que el capital, de lo contrario los socios no están invirtiendo, ya que su dinero no esta generando nada como vulgarmente se dice está parado, sin embargo, hay que decir que una empresa que se encuentra con un resultado del 0.90 se encuentra en problemas ya que quiere decir que por cada peso aportado por los socios deben 0.90 centavos.

$$\begin{array}{lcl} \text{Apalancamiento} & & \\ \text{Financiero} & = & 1,278,110.29 / \quad 809,900.90 = \quad \mathbf{1.58} \end{array}$$

22.-Apalancamiento Financiero Neto = Pasivo Total / Capital Contribuido

Como se puede observar en esta formula solo se toman las aportaciones de los socios llamadas capital contribuido y no las utilidades y pérdidas que ha tenido la empresa, ello con la particularidad de que nos muestre el financiamiento que ha necesitado la empresa para que pueda realizar sus actividades.

El resultado de esta fórmula es de \$4.76 lo que nos indica que la empresa ha tenido un crecimiento, es decir, el capital contribuido esta en movimiento e invirtiéndose y lo podemos ver ya que por cada \$1.00 aportado por los socios hay \$4.76 en pasivos los cuales son pagaderos al sumar el resultado del ejercicio analizado.

$$\text{Apalancamiento Financiero Neto} = 1,278,110.29 / 268,564.00 = 4.76$$

23.-Margen Bruto de Utilidad = Utilidad bruta / Ventas Netas

La formula anterior indica las ganancias en relación a las ventas, restando o deduciendo los costos de producción de los bienes vendidos. También nos muestra la relación que tiene el costo con las ventas pues cuanto más grande sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce o por el contrario que nuestros precios son muy elevados, esto podemos saberlo comparándonos con otra empresa que se dedique a la misma área comercial que nosotros.

Electrónica Gómez S.A de C.V. tiene un margen de utilidad bruta de 56.07% , el cual es muy bajo ya que solo gana \$0.56 por cada peso invertido sin descontar gastos e impuestos por lo que se sugiere revisar los precios de venta en base a los costos aproximados de cada trabajo realizado.

$$\text{Margen Bruto de Utilidad} = 2,483,783.29 / 4,429,964.29 = 0.56$$

24.- Margen Operativo = Utilidad de Operación / Ventas Netas

Al igual que la formula anterior nos muestra el porcentaje de utilidad, solo que esta se determinará con la utilidad de operación entre las ventas netas, por lo que el margen de utilidad es más bajo ya que se agregan los gastos de operación.

Electrónica Gómez S.A. de C.V. tiene un resultado de 21.76% la cual es la utilidad después de haber pagado los gastos de operación, sin embargo, podemos darnos cuenta en el estado de resultados que los gastos de operación realmente pagados en efectivo son de \$1,409,653.58 los cuales son excesivos para una empresa de este tamaño por lo que la administración deberá bajar los gastos de operación lo más que se pueda y la dirección de la empresa deberá tener un mejor control sobre los recursos de la empresa para que estos no sean mal utilizados, esto se puede lograr con políticas que ayuden a mejorar el desempeño administrativo de la empresa.

$$\text{Margen Operativo} = 963,871.21 / 4,429,964.29 = 21.76\%$$

25.- Margen Neto = Utilidad Neta / Ventas netas

La formula anterior es muy importante ya que muestra la utilidad que la compañía obtuvo en un ejercicio después de disminuir costos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos.

Electrónica Gómez tuvo una utilidad de 18.25% sobre sus ventas totales el cual es equivalente a \$808,358.92 el margen de utilidad de la empresa es bajo, sin embargo, podría aumentar si la administración disminuye los costos y los gastos operativos de la empresa así mismo de ajustar los precios de venta y mano de obra de cada trabajo a realizar. Para que el margen de utilidad sea mayor.

Visto de otra manera podemos decir que por cada peso invertido la empresa gana solo \$0.20 centavos.

$$\text{Margen Neto} = 808,358.91 / 4,429,964.29 = 18.25\%$$

26.-ROA (Tasa de Rendimiento Sobre el Activo) = Utilidad Neta / Total de Activos

Esta razón nos muestra el rendimiento que se tuvo gracias al activo de la empresa, dicho de otra manera el ROA nos indica en que porcentaje se obtuvo por los activos de la empresa.

Electrónica Gómez tuvo un 38.71% lo cual indica que los activos generaron casi un 39 % de la utilidad neta de la empresa, lo cual indica que la inversión realizada en activos de la empresa fue bien realizada.

$$\begin{array}{l} \text{Tasa de Rendimiento} \\ \text{Sobre el Activo} \end{array} = 808,358.91 / 2,088,011.19 = 38.71\%$$

27.- ROE Rendimiento Sobre Capital = Utilidad Neta/ Capital Social

El ROE es un indicador financiero que mide la rentabilidad de una inversión, es decir, la tasa de variación que sufre el monto de una inversión (o capital) al convertirse en utilidades (o beneficios).

$$\text{ROE} = 808,358 / 268564 = 3.01$$

Electrónica Gómez ha recuperado su inversión y la ha duplicado es decir que por cada peso invertido en capital social hay 2 en la utilidad del ejercicio analizado.

Análisis de Porcientos Integrales

ELECTRÓNICA GÓMEZ S.A. DE C.V.

ESTADO DE POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO		Porcentaje Parcial	Porcentaje Total	PASIVO		Porcentaje Parcial	Porcentaje Total
Circulante				A corto plazo			
Caja Chica	8,128.50	0%	0%	Proveedores	126,678.99	10%	6%
Efectivo y Valores	696,975.40	39%	33%	Acreedores diversos	362,436.62	28%	17%
Clientes	874,241.65	49%	42%	Cuentas por pagar	16,377.91	1%	1%
Deudores Diversos	59,628.79	3%	3%	Impuestos por pagar	208,681.52	16%	10%
Documentos por Cobrar	22,480.29	1%	1%	Sueldos y salarios por pagar	-		
Inventarios	86,927.00	5%	4%	IVA por aplicar	120,585.06	9%	6%
IVA Acreditable	21,309.69	1%	1%	Pasivo Laboral	-		
Total de activo circulante	1,769,691.32	100%		PTU por pagar	51,622.40	4%	2%
				Descuentos nomina	1,906.87	0%	0%
Fijo				Total pasivo a corto plazo	888,289.37		
Equipo de transporte	364,241.57	120%	17%	A largo plazo			
Equipo de computo	52,813.00	17%	3%	Credito Bancario	389,820.92	30%	19%
Equipo de oficina	64,357.30	21%	3%	Total Pasivo	1,278,110.29	100%	
Depreciación de equipo de oficina	- 19,263.00	-6%	-1%				
Depreciación de equipo de transporte	- 145,696.00	-48%	-7%	CAPITAL CONTABLE			
Depreciación de equipo de computo	- 12,763.00	-4%	-1%	Capital Social	268,564.00	33%	13%
Total de activo fijo	303,689.87	100%		Resultado de ejercicios anteriores	- 267,022.02	-33%	-13%
				Resultado del ejercicio	808,358.92	100%	39%
Diferido				Total Capital Contable	809,900.90	100%	
Anticipos al ISR	1,490.00	10%	0%				
Anticipos al IETU	13,140.00	90%	1%				
Depósitos en garantía	-						
Gastos de instalación	-						
Amortización de gastos de instalación	-						
Total de activo Diferido	14,630.00						
SUMA EL ACTIVO	2,088,011.19	100%	100%	SUMA PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,088,011.19		100%

ELECTRÓNICA GÓMEZ S.A. DE C.V.
Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2010

INGRESOS

Ventas	4,429,964.29	
Costo de Venta	1,946,181.00	44%
UTILIDAD NETA	2,483,783.29	

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de operación	1,519,912.08	34%
Total de gastos de operación	1,519,912.08	

UTILIDAD DE OPERACIÓN **963,871.21**

OTROS INGRESOS Y GASTOS

Productos financieros	-	
Otros productos	-	
Gastos financieros	7,617.72	0%
Otros gastos		
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	- 7,617.72	

ISR, PTU Y IETU 147,894.57

ISR	34,765.00	3%
PTU	51,622.40	
IETU	61,507.18	
UTILIDAD NETA	808,358.92	18%

100%

Análisis del Estado de Posición Financiera y del Estado de Resultados de la Empresa Electrónica Gómez S.A de C.V. por el Método de Razones Financieras y Porcientos Integrales

Como podemos observar en este método tenemos dos columnas de porcentajes, la de porcentaje parcial que nos indica el porcentaje dentro del rubro de la cuenta, es decir, divide al activo entre circulante, fijo y diferido, al pasivo a largo y corto plazo y al capital tomando a cada uno de estos en un 100%.

Y la otra columna es del porcentaje total, es decir, toma al activo en un 100% al pasivo como 100% o el capital en un 100%.

Ya que conocemos la descripción de las dos columnas tenemos que analizar de manera detallada el estado financiero para poder encontrar la información que sirva a la administración para la toma decisiones.

Alguna de las técnicas más comunes es la de hacer varias preguntas como son:

¿Cuál es la cuenta más grande del activo? Como podemos observar la cuenta más grande del activo es la de clientes, el cual me hace pesar que Electrónica Gómez tiene problemas de liquidez a un corto, mediano y largo plazo ya que la administración tarda en captar los ingresos después de 72 días lo cual repercute en las operaciones de la empresa viéndose en la necesidad de solicitar liquidez, esto lo podemos ver reflejado en la cuenta de acreedores diversos la cual también es muy alta para una PYME.

Si el problema anterior no es corregido adecuadamente por la administración de la empresa Electrónica Gómez corre el riesgo de caer en el incumplimiento de sus pasivos, el cual por lo general tiene un costo financiero ya que nuestros clientes y acreedores diversos nos podrían cobrar intereses moratorios o incluso negarnos un crédito de mercancías. También hay que poner suma atención en el margen de utilidad ya que es demasiado bajo y desproporcionado, esto tal vez se deba al hecho de querer ser más competitivo en los precios del mercado, cayendo en el error de sacrificar la utilidad a un nivel tal que de cada \$1.00 invertido solo se ganan .20 centavos esto aunado al tiempo que se tardan en cobrar puede terminar en el cierre total de la empresa.

Otro punto que analizar es el de ampliar la cartera de sus clientes ya que también corre peligro si alguno de ellos dejará de requerir sus servicios, ya que Electromecánica Gómez va al día con sus ingresos y su gastos, es decir, tienen una nula planeación financiera entre estos.

Se recomienda a la administración analizar su lista de precios para actualizarlos y se les dé un ajuste en base a los costos requeridos para realizar cada uno de los trabajos presupuestados a sus clientes, mejorar la pronta recuperación de su cartera de clientes en base a políticas administrativas y contables así como de un adecuado control sobre este rubro para que valla disminuyendo el monto y el lapso de tiempo en que este rubro se recupera, analizar métodos mercado lógicos y administrativos para ampliar su cartera de

clientes, así mismo realizar un análisis financiero semestral para ver que dirección va tomando la entidad después de que la administración tome sus decisiones financieras.

En el mismo rubro del activo circulante podemos ver que el efectivo ocupa la segunda cuenta más grande del activo, sin embargo, esto no es suficiente para cubrir los compromisos a corto plazo de la entidad, esto es gracias a la cuenta tan alta de clientes, sin embargo, se puede decir que la empresa cuenta con recursos necesarios para poder solventar los gastos y poder corregir en un corto plazo los errores antes marcados.

El flujo neto mensual es equivalente a \$76,551.45, sin embargo, hay que considerar que esta cifra se basa en la utilidad neta, por lo que si tomamos en consideración las ventas se entiende que:

Ventas = \$4, 429,964.29 / 12 meses del año = \$369,163.67 (ventas mensuales)

La Cobranza a clientes equivale a 72 días por lo que podemos decir que:

30.4 días equivalen a 1

72 días = 2.3684

$2.3684 \times 369163.67 = \$ 874,335.00$ en la cuenta de clientes por lo que podemos decir que la empresa no ha cobrado los trabajos realizados en el mes de noviembre diciembre y parte de octubre. Lo que afecta simultáneamente al capital de trabajo neto ya que este depende completamente de la cobranza que realice la empresa a sus clientes.

En el rubro de activo fijo podemos darnos cuenta que el equipo se ha depreciado en un 48%, lo cual la administración de la empresa ya tienen que estar planeando o viendo diferentes alternativas para remplazo del mismo según convenga a la empresa

Se recomienda a la administración tener un respaldo de por lo menos \$300,000.00 pesos en la cuenta de bancos para mantener la solvencia de la entidad y las operaciones de las misma, este fondo también puede llegar a ser utilizado para cubrir parte de sus compromisos a corto plazo por lo que no es recomendable tomar trabajos que no se puedan cumplir por falta de liquidez. (esta medida es lo que se reduce el tiempo de cobranza).

En el estado de resultados podemos observar que el costo de venta es la cuenta que tiene el porcentaje más alto, sin embargo, esto es normal ya que lo más caro de vender algún producto es su costo, sin embargo, no esta de más recomendar a la administración buscar diferentes proveedores con el fin de conseguir el mejor precio y el mejor plazo para pagar, en el mismo estado podemos observar que la cuenta de gastos de operación efectivamente pagados es de \$ 1, 409,653.58 los cuales son altos por lo que se recomienda a la administración de la empresa tener un mayor control de los recursos de la empresa, y a la dirección poner restricciones y políticas más estrictas de gastos y pagos que sean necesarios para el giro de la empresa.

Se tienen que cuidar el margen de utilidad el cual fue del 18% esto lo podemos tomar como referencia para fijar nuevas metas de ventas, también una meta sería bajar costos gastos y fortalecer la empresa, ya que esta puede tener un crecimiento en un mediano lapso.

Técnica del Punto de Equilibrio

Tenemos que recordar que esta empresa no produce, simplemente es un intermediario ,sin embargo, para poder ejemplificar el punto de equilibrio supongamos que:

Desglose de ventas y producción

Unidades Vendidas	1,400.00
Precio Unitario de Venta	2,395.00
Materia prima	950.00
Mano de Obra	379.60
Gastos Indirectos	200.00
Depreciaciones	177,722.00

Costo de producción = 950 +379 + 200 =	1,529.60
--	----------

Determinación Punto de equilibrio

		%
Precio de Venta Unitario	2,395.00	100
Gastos y Costos Variables	<u>1,529.60</u>	<u>63.87</u>
utilidad marginal	865.40	36.13

Punto de Equilibrio en Pesos

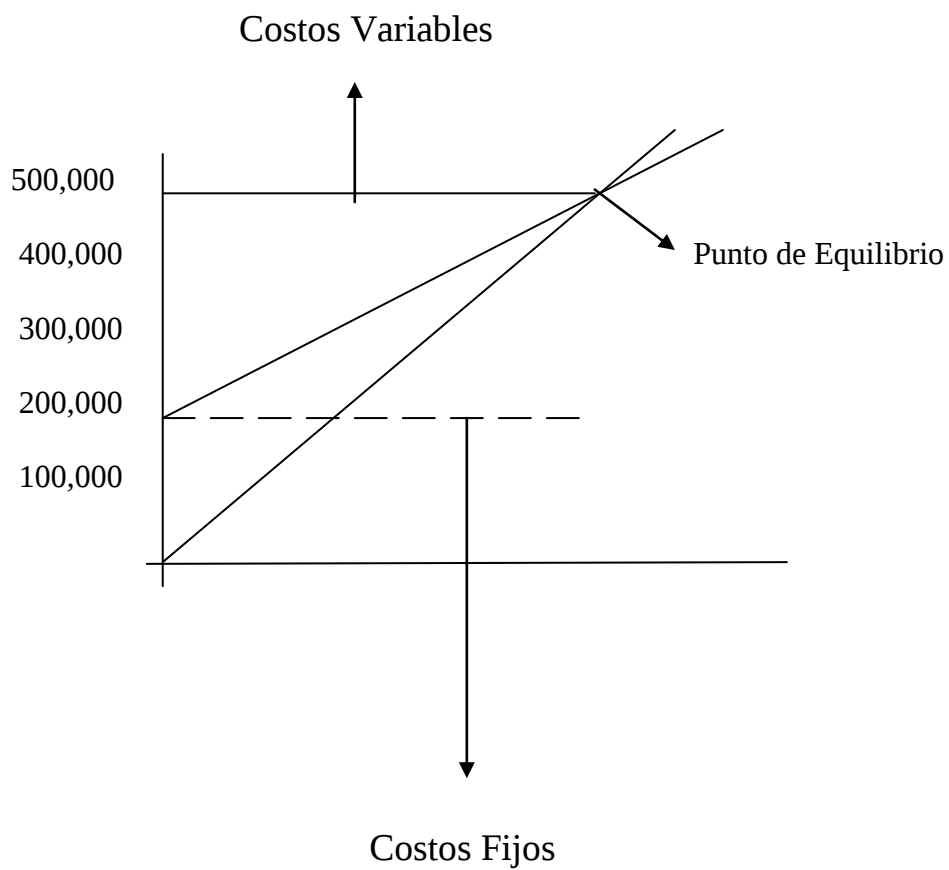
$$PE = \frac{CF}{\%M} = \frac{177,722.00}{0.3613} = 491,846.76$$

Punto de Equilibrio en Unidades

$$PE = \frac{CF}{CM} = \frac{177,722.00}{865.40} = 205.3639935$$

Comprobación del Punto de Equilibrio

Ventas (1500 X 74.4265306)	491,846.76
Costos y Gastos Variables (74.265 X 435)	314,124.76
Utilidad Marginal	<u>177,722.00</u>
Costos Fijos	177,722.00
Utilidad Neta	0.00



El punto de equilibrio nos muestra cuantas unidades tienen que ser vendidas para que la empresa pueda llegar a tener un punto intermedio entre las ganancias y las pérdidas, lo que le da una visión a la administración de la empresa para cumplir con los objetivos de venta para la operación del siguiente ejercicio, sin embargo, la misma administración tienen que analizar que sus proveedores sean los que ofrecen los mejores precios en el mercado y tratar de bajar los costos de operación ya que estos dos rubros hacen que el punto de equilibrio sea más alto respecto a las ventas del ejercicio.

Conclusiones

La correcta interpretación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, mediante técnicas de análisis financiero, ayudan al pequeño y mediano empresario a la toma de decisiones.

Al leer el análisis realizado en este trabajo el pequeño empresario cambio su forma de pensar respecto a la contaduría, ya que se dio cuenta que es una herramienta básica para el buen funcionamiento de su negocio ya que este le abrió un panorama más amplio para poder tomar decisiones oportunas que afecten de manera positiva a la entidad. Ya que tomo el análisis financiero como el reflejo de la entidad, de aquí la importancia de que los pequeños y medianos empresarios lleven al día su contabilidad financiera.

Así mismo al analizar de manera individual cada una de las formulas y técnicas mencionadas en este trabajo el pequeño empresario se dio cuenta de que podía mejorar en su negocio así como los riesgos que este corría de no tomar decisiones oportunas, por lo que se dio cuenta que es básico y esencial hacer este tipo de análisis periódicamente así como tomar en consideración la toma de decisiones constantes para que el negocio se adapte a los problemas internos y externos que le afectan.

Al explicar de manera conjunta el marco teórico de la profesión en base a las Normas de Información Financiera el pequeño empresario comprendió la importancia de llevar una contabilidad financiera basadas en los conceptos generales y normas particulares que estas engloban. Así mismo le ayudo a comprender de una manera más rápida los estados financieros y que en conjunto con los conocimientos particulares de la entidad basados en experiencias ayudaron a comprender y tomar las mejores decisiones para que esta sea más sólida y pueda cumplir con su crecimiento.

También quedo satisfecho con las recomendaciones realizadas en este trabajo respecto a las políticas de las cuentas ya que estas en conjunto con una buena contabilidad resguardan y controlan de una mejor manera los recursos de la misma, por lo que el pequeño empresario se dio cuenta que no importa el tamaño de la empresa entre mayor control se tengan sobre los recursos de la entidad, mejor se aplicaran.

Comprendió que las desventajas de las pequeñas empresas se pueden combatir con las herramientas adecuadas siempre y cuando se tenga un registro confiable y que los estados financieros cubran con los propósitos de informar a todo aquel interesado en la información financiera y que estos cumplan con sus cualidades cualitativas así mismo se dio cuenta que la contabilidad, que la información financiera conlleva un proceso contable.

Por último el pequeño empresario se dio cuenta de lo importante que es este tipo de empresas para el país ya que contribuyen al 42% del empleo creando con ello una conciencia de desarrollo ya que si las pequeñas y medianas empresas progresan también lo harán las personas que se encuentra englobadas dentro de ella.

Por lo anterior podemos concluir que la hipótesis antes mencionada es positiva ya que el manejo y análisis oportuno de la información financiera ayuda al pequeño y mediano empresario a tomar decisiones que ayuden a que mejoren la vida productiva de una entidad.

Bibliografía:

1. Normas de Información Financiera
2. Apuntes de Contabilidad I del SUA de la Facultad de Contaduría y Administración de la UNAM, del profesor José Luis Vásquez Costa.
3. Contabilidad un Enfoque Integral.
4. Contabilidad Financiera, Roberto Celaya Figueroa
5. Finanzas Corporativa, Ross, Westerfiel, Jaffe

SITIOS WEB CONSULTADOS

1. www.inegi.gob.mx
2. www.wikipedia.org
3. www.promonegocios.net
4. www.fca.unam.mx
5. www.gestopolis.com