



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN

"ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS A CORPORATIVO
DE UNA DISTRIBUIDORA AUTOMOTRIZ"

2001

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:

LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A :

FRANCISCO SANTIAGO CRUZ

ASESOR: L.C. FRANCISCO ALCANTARA SALINAS



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

AGRADECIMIENTOS

A DIOS:

Gracias por darme la existencia, la virtud de pasar los momentos mas importantes y la fé para creer en un mejor mañana.

Por engrandecer el espíritu de mi vida, por ser el refugio de mis penas, compañero de mis alegrías y ser ante todo misericordioso con mi persona.

A MIS PADRES:

*Ma. Catalina Cruz Montesinos , Lic. Hesiquio Santiago José
Hoy les doy las gracias a quién con su humildad, sencillez, cariño, comprensión, apoyo, ternura, carácter y sacrificio me mostraron el buen camino de la vida.*

Gracias por haber tenido la confianza en mí y por haberme dado la herencia mas valiosa.

A MIS ABUELITOS:

Dedico este trabajo a la memoria de mi abuelito David Santiago donde quiera que se encuentre y gracias a Dios por permitir que conociera a mi abuelita Josefina José de Santiago y que siempre esta presente en mi corazón y donde se encuentren les doy gracias.

A MIS HERMANOS:

Siempre he creído que el Todo Poderoso fue muy generoso al dármelos.....doy gracias por ello.

A MI HIJO:

Julio: como un ejemplo de que en la vida siempre deben fijarse metas, sin importar el tiempo que tarden, se deben cumplir.

Te Quiero Mucho.

A MIS SOBRINOS:

Porque a pesar de no saberlo, con sus contagios de ternura y alegría me motivan a seguir adelante.

Gracias.

RECONOCIMIENTOS

A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO:

Por el orgullo de ser parte de ella, y con el deseo de enaltecer su nombre.

A LA FES – CUAUTITLÁN

Por que en sus aulas logré mi formación profesional y aprendí a valorar sus enseñanzas.

A MIS PROFESORES

Por transmitirme sus conocimientos y experiencias.

Profesor Sergio Pérez: Por sus consejos y apoyo incondicional.

*Profesor Francisco Alcántara Salinas: Por la asesoría, tiempo
Y atención que dedicó a leer y dirigir este
Trabajo.*

A MIS SINODALES:

Por dedicar su tiempo y conocimientos para la revisión de este trabajo.

Gracias.

A MIS AMIGOS:

*Por construir juntos un escalón más en el andar de mi camino,
doy Gracias.*

INDICE

INTRODUCCIÓN

CAPITULO 1.- LA CONTADURÍA.

- 1.1. *Introducción a la Contabilidad*
- 1.2. *Historia de la Contabilidad*
- 1.3. *Definición de Contabilidad*

CAPITULO 2.- CONCEPTOS BÁSICOS DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.

- 2.1.-*Objetivos Generales*
- 2.2.-*Concepto de contabilidad financiera*
- 2.3.-*Normas (Estándares de contabilidad financiera)*
- 2.4.-*Principios de contabilidad*
- 2.5.-*Concepto básico de información financiera*

*CAPITULO 3.- COMPARATIVO DE ESTADOS
FINANCIEROS.*

- 3.1.-Comparativo de Estados Financieros.*
- 3.2.-Análisis del Capital.*
- 3.3.-Presentación de los resultados.*
- 3.4.-Método de Análisis de lo estados
Financieros.*

*CAPITULO 4.- ANÁLISIS FINANCIERO DE LA
DISTRIBUIDORA AUTOMOTRIZ*

- 4.1.- Caso Práctico.*

Conclusiones

Bibliografía

INTRODUCCIÓN

Si en épocas normales el análisis e interpretación de los estados financieros es un elemento de importancia para la buena salud de los negocios, en épocas inflacionarias, se constituye en un elemento vital para garantizar la existencia misma de la empresa.

Esto es así puesto que el análisis que se realice de un estado financiero y su interpretación tiene por objeto poner en evidencia ya no solamente la estructura de la empresa, si no también los aspectos positivos y sobre todo los negativos que afectan a la gestión de los negocios, brindando a los directivos de la empresa los elementos de juicios necesarios para una acertada toma de decisiones.

Es decir que el objeto del análisis e interpretación de los estados financieros es el de analizar, por una parte, la estructura de la empresa a fin de detectar las insuficiencias que pueden afectarla y, por otra mediante la comparación de distintos momentos del tiempo,

detectar las tendencias que afectan positiva o negativamente a los negocios que realiza la empresa.

El análisis e interpretación de los estados financieros no tienen por finalidad proponer soluciones. Su función no es la de curar los males sino de diagnosticar la enfermedad brindar los elementos para que la dirección de la empresa aplique los correctivos o remedios necesarios.

Es oportuno esto sabido que la inflación afecta a la marcha de los negocios lo que no están conocido es como; donde, es decir en que rubros, y en que medidas los afecta.

Cuando en épocas inflacionarias se analizan interpretan los estados financieros surge la dificultad de que estos están expresados en valores (magnitudes) históricas y como elemento que se usa para cuantificar es la moneda, el analista se enfrenta al problema de comparar ya sea en un mismo ejercicio o en varios, elementos que no están medidos con el mismo patrón, o sea monedas heterogéneas, en cuanto a valor se refiere.

Cuando en épocas inflacionarias se analizan los estados financieros sin tener en cuenta que las magnitudes que se están analizando no son homogéneas, lo mas probable es que el objetivo que se persigue con el análisis no se cumpla y el diagnóstico se haga incorrecto.

Es por esto que cuando la inflación se hace presente, lo que corresponde es realizar un análisis e interpretación actual de los estados financieros, a fin de que los objetivos perseguidos puedan ser alcanzados.

Analizando los estados financieros reexpresados podrán verse con claridad como, donde y con que magnitud afectó la inflación a la empresa y que modificaciones reales y no ilusorias se operaron en su estructura y en las tendencias de los negocios de la misma.

El objetivo perseguido con el análisis y la interpretación de los estados financieros podrá entonces ser alcanzado.

CAPITULO 1
LA CONTADURÍA

- 1.1 Introducción.*
- 1.2 Historia de la Contaduría.*
- 1.3 Definición de Contabilidad.*

1.1 INTRODUCCION A LA CONTABILIDAD.

El capítulo tiene por objeto mostrar una panorámica general del papel que juega la contabilidad en las organizaciones privadas, públicas en nuestros tiempos, así mismo se pretende obtener una percepción clara de cual ha sido la evolución de la contabilidad hasta llegar a ser la disciplina que hoy conocemos, así como las perspectivas que ofrece su desarrollo futuro.

Conocer el objetivo y la diferencia de una entidad económica, así como los diferentes tipos de entidades económicas además conocer la naturaleza, estructura y funcionamiento de la sociedad anónima, para poder conocer la técnica de una disciplina es necesario entender el sentido y la utilidad de la misma contestando estas interrogantes: ¿Qué es la contabilidad y para que se usa? ¿Quién la usa? ¿Qué beneficio proporciona? ¿Quién la solicita? ¿Quién proporciona este

servicio? ¿Quién está dispuesto a pagar por su elaboración? ¿Qué beneficios genera en la sociedad?

Las respuestas a muchas de estas interrogantes irá a constituir una base de conocimientos que se puede denominar como CULTURA CONTABLE, una cultura necesaria para quienes desee capacitarse en el entendimiento, manejo y utilización de la contabilidad.

En el complejo mundo de los negocios en que vivimos consecuencias de las técnicas modernas, de nuevas ideologías de incremento de población de cambios sociológicos provocados por las guerras, los problemas del petróleo, controles gubernamentales y/o privados , alianzas estratégicas y otras circunstancias, los hombres de negocios tienen muchos y variados problemas uno de ellos es la limitación de utilidades que obligan a superarse mediante el estudio y mejor conocimiento de la empresa para tratar de mejorar sus rendimientos tomando en cuenta todos los factores antes mencionados que son involucrados en este problema.

1.2 LA HISTORIA DE LA CONTABILIDAD.

Tiene una civilización emparejada a la actualidad misma, se pretende resaltar los 5000 años de su historia, es tan antigua la técnica de la Contabilidad como las personas para cubrir sus necesidades de disponer de información para cuantificar los beneficios obtenidos para la realización de actividades comerciales.

Existieron pueblos que resaltaron por ser buenos mercaderes, como en el caso de los fenicios en Asia los venecianos en Europa, pueblos que desarrollaron comercios, por necesidad exigiéndose entre si Registros o formas primitivas de contabilización de sus operaciones, basándose en instrumentos, formas de escritura y de la época en que les correspondió vivir. Se han encontrado vestigios de ese tipo de registro, correspondientes a épocas tan lejanas como 3000 años antes de nuestra Historia.

Sin embargo, no fue sino hasta el siglo XV, y como consecuencia del fuerte desarrollo que se vivió durante esa época y que impactó

prácticamente a todas las Esferas del conocimiento, que el registro de operaciones vivió unos de los periodos más trascendentes, quizá sólo como comparables a los que viviría hasta el siglo XX que son dos momentos marcadamente importantes existió una crisis en los años treinta y la marcada tenencia de globalización de los negocios se ha vivido en los años de los noventa.

Antes de reflexionar sobre estos dos acontecimientos de la evolución e la contabilidad vividos en el siglo pasado se plasma los acontecimientos que marcaron para siempre la historia de la contabilidad y que estuvieron presente en el siglo XV

En el siglo XV fue el nacimiento oficial de la Contabilidad durante este siglo ocurrieron hechos que impactaron fuertemente a la técnica contable que se considero en este periodo que se gestaron las bases de lo que se conoce hoy por contabilidad en esta época se le atribuyó la paternidad de la contabilidad a un monje llamado Luca Paccioli, fue monje franciscano su SUMMA publicada en 1494 que fue el primer trabajo impreso sobre temas algebraicos contenía también el primer

texto sobre la *TENEDURÍA DE LIBROS POR PARTIDA DOBLE* su útil y corto tratado titulado de *Computis et Scripturis* fuera de sus obras, pero sus credenciales académicas son intachables fue un matemático importante en 1469 fue llamado en Milán por el duque Ludovico el Moro, quién dirigía los destinos de dicha ciudad quien era el centro de la sabiduría y del ingenio fue llamado a pertenecer a dicha corte esto fue un honor muy señalado. Además en China, en Puerto Rico en Persia en todos estos países indican reconocimientos merecidos de preminencia profesional esto debe de recordarse después de 427 años.

En milán se puso en contacto con muchas personas prominentes el mas importante fue Leonardo DaVinci el mas importante de su época la cual origino una íntima amistad.

Es raro el caso de que un primer libro sobre un tema haya dominado en su área, como ha sido el caso de *De Computis et Scripturis*.

A los que hacen alarde de los méritos de otras disciplinas permítanos recordarles que esta primera presentación hecha por Paciolo no fue burda ni correcta sino que contiene el aspecto medular de la contabilidad, tal y como lo conocemos actualmente, independientemente, del hecho de que fue escrita en la época en que la química se desprende de las nebulosidades de la Alquimia, la Biología una fantástica colección de errores y que la medicina tenía mas en común con el curanderismo que el que tenía actualmente. Sería conveniente ver como esta disciplina no me aventuró a llamarla ciencia o se compara en antigüedad con las más arrogantes ciencias naturales. En ningún caso retrocedió hasta los débiles inicios y alumbramientos del aprendizaje, sino que comprar la posición de la contabilidad, tal y como fue formulada en forma impresa por un profesor universitario, con la formula de las ciencias naturales que tenía un puesto de Vicepresidente de la Universidad de la Harvard (Charles Monton)

Retomando al monje llamado Lucas Paccioli quien formalizó un esquema muy rudimentario para registrar las escasas operaciones

mercantiles que realizaba la congregación de la cual el formaba parte, de ese primitivo y sencillo sistema de registro o contabilización de mercaderías, se le consideró, con el paso del tiempo, como la base de la contabilidad.

Una de las aplicaciones más conocidas del esquema para el registro de las operaciones comerciales y para la cuantificación de los (BENEFICIOS NETOS) obtenidos de las actividades, fueron las travesías emprendidas entre Europa y el Nuevo Mundo: América.

Con el descubrimiento del nuevo continente, se establecieron nuevas rutas comerciales para exportar los atractivos productos y mercaderías que se ofrecían a ambos extremos del Atlántico, los navegantes iniciaban "EMPRESAS" mediante las cuales se aventuraban en búsqueda de nuevas tierras que ofrecían productos, especias y metales preciosos, algunas de estas empresas eran patrocinadas por personajes poderosos de la época, quienes ponían a disposición del "DIRIGENTE" importantes cantidades de recursos,

por lo que este último, estaba obligado a rendir cuentas claras del resultado de dichas travesías.

En este contexto nació el concepto original de EMPRESA al que estamos acostumbrados hoy en día. En cierto sentido empresa significa aventura. La aventura en la cual se embarcaban aquellos valientes empresarios para hacer o realizar operaciones comerciales entre el viejo y el nuevo continente. Pero considerando el pasado y el presente la mejor forma para medir los beneficios netos de la operación de una empresa es el mecanismo de una empresa.

En la antigüedad, se duplicaban los recursos aportados en la empresa, se realizaban operaciones comerciales para la cual había sido constituida la misma, se esperaba a que terminara la travesía, se vendían las mercaderías adquiridas en uno u otro extremo del Atlántico, se pagaba a la tripulación del navío, ya sea en especie (mercaderías) o en dinero circulante de la época (normalmente de oro), se resarcían los recursos inicialmente aportados y si después de todo

existía algún remanente, a ese beneficio neto o saldo a favor se le denominaba (UTILIDAD).

Como se puede observar, cualquier comparación con la realidad 500 años después no es mera coincidencia.

En el siglo XX existió una crisis financiera mundial de los treintas, la contabilidad jugó un papel protagónico en la década de los treinta en el presente siglo. Durante esa década en el año 1933 ocurrió lo que se conoce como la GRAN DEPRESIÓN DE LOS TREINTA, período que fue caracterizado por una crisis financiera de las grandes empresas norteamericanas, que trajo fuertes problemas financieros en empresas más pequeñas, así como en individuos, ocasionando una crisis generalizada que se originó en Estados Unidos y tuvo repercusiones a nivel mundial.

Una de las consecuencias de dicha crisis fue estandarizar, reforzar y redefinir el rol de la contabilidad para evitar, en el futuro, la generación de nuevos problemas con tales dimensiones.

Considerando este acontecimiento la Contabilidad salió con una personalidad más sólida y con una vocación más claramente definida.

En el mundo de nuestros días, la contabilidad no es una disciplina aislada de un contexto o marginada de estas materias afines. Por el contrario, esta incrustada en la forma misma de hacer negocios y se retroalimenta de los retos y los cambios que deben hacer las organizaciones para lograr su misión.

En el siglo XXI, los conceptos de fenómenos como globalización, competitividad, calidad, productividad, alianzas estratégicas, empresas de clase mundial, libre comercio, valor agregado y reingeniería de procesos administrativos son términos que han venido a enriquecer el vocabulario normal de un hombre de negocios y a incrementar el grado de dificultad en la operación de las empresas.

GLOBALIZACIÓN para nadie pasa desapercibido que vivimos en un mundo perfectamente caracterizado por una breve frase que inmortalizaría el gran comunicador Marshall McLuhan: LA ALDEA GLOBAL, en nuestros tiempos quizá viajamos al supermercado y encontramos productos que hayan sido traídos desde diversos rincones de nuestro planeta. Lo anterior no es tan sólo aplicable a artículos de gran valor como en el caso de los automóviles sino mercancías de poco valor que nos sorprende que hayan sido traídos de lugares tan lejanos.

En el caso de los automóviles, probablemente estamos orgullosos de la nacionalidad que ostenten la manufactura del carro que poseemos sin embargo es sorprendente que en estos casos las partes que componen dichos vehículos quizá provengan de más de 30 países diferentes, ubicados en los más distintos confines del mundo.

A esta manera de globalización han sido convocados las países, sus gobiernos, en diferentes esferas de autoridad, y empresas grandes, medianas y pequeñas.

1.3 DEFINICIONES DE CONTABILIDAD.

Existen diversas definiciones de Contabilidad, estas definiciones en el transcurso del tiempo, la describen como un arte, como una ciencia, como una disciplina. Es indudable que la Contabilidad ha llegado a un grado de depuración e interpretación jamás alcanzado en épocas anteriores, y es en virtud de este refinamiento de sus normas, procedimientos y principios que se la describe fundamentalmente como un proceso de razonamiento e interpretación. La Contabilidad es un problema de juicio, no de Aritmética.

Una de las mas autorizadas definiciones de Contabilidad del autor Alejandro Prieto en el libro Principios de Contabilidad dice que: "es el arte de registrar, clasificar y resumir de manera significativa y en términos monetarios, transacciones que son, en parte al menos, de carácter financiero, así como de interpretar los resultados obtenidos".

Esta definición se interpreta que los resultados operativos de una empresa deben ser un arte en la forma en que se deben interpretar para la toma de decisiones.

Para el C.P. Tomás López Sánchez Contabilidad es: El análisis, clasificación y registro de los hechos y operaciones realizadas por una entidad, para informar al respecto:

a)Que se hizo , b)Como se hizo , c)Que resultado se obtuvo , d) A que situación se llegó. Información necesaria para la toma de decisiones Paz Zavala Enrique "Introducción a la Contaduría", México 1998 ECAFSA.

Esta definición es mas analítica y se reflejan los resultados para la toma de decisiones.

Considerando estas definiciones nos percatamos que la Contabilidad es sumamente importante para el registro de las operaciones y la información que se proporcione al departamento de dirección tomando

en cuenta el presente soportándolo con el pasado y para prevenir el futuro.

Para llegar a estas definiciones y cumplirlas se describe como fueron evolucionando los métodos de registro hasta la actualidad.

En épocas muy remotas ha existido la costumbre de registrar las operaciones celebradas entre uno o mas comerciantes o empresarios en unos libros llamados de contabilidad. Las anotaciones constituyen en una historia de las operaciones realizadas.

El primer sistema del que se tiene noticia y al cual se refiere el Código de Comercio de 1887, se le conoce como continental en este sistema se llevan tres libros principales, a los que son obligatorios de carácter mercantil.

Estos libros se conocen como libro Diario, libro Mayor, y libro de Inventarios y Balance.

Libro Diario: se le conoce también como "libro de primera mano", aquí se registran las operaciones en un orden cronológico y estas operaciones se les conocen como asientos para formularse, deberán éstos seguir determinadas reglas, son aplicación del principio que rige actualmente, conocido como DUALIDAD ECONOMICA.

El sistema continental cubría las necesidades de los negocios comerciales, pues el número de operaciones era bastante reducido y por otro lado no existían diferencias de los mismos por las limitaciones de las compras y ventas de las mismas mercancías, derivándose los cobros y pagos en efectivo y la recepción y suscripción de documentos.

Esta contabilidad la podría registrar una sola persona, a esta persona se le conocía con el nombre de tenedor de libros lo cual era responsable de cargar los asientos en libro diario pasarlos al libro mayor y, al fin de año confeccionar, en forma muy rudimentaria los estados financieros o sea el Balance General y el Estado de Resultados así como las relaciones auxiliares de el Balance.

La actividad Mercantil o empresarial con el transcurso de el tiempo las operaciones fueron aumentando y su naturaleza fue cada vez mas variada y compleja.

A consecuencia de los anteriores se empezó a observarse que el Libro Diario, donde se anotan las primeras operaciones, resultaba insuficiente, por que el registro tenía que hacerse por una sola persona y siguiendo un orden cronológico como anteriormente se comentara.

Esta dificultad con el tiempo, se creo provocó otros métodos de registro que en la actualidad se nombran SISTEMAS DE CONTABILIDAD y estos nuevos sistemas crean nuevos procedimientos de registro y por esto se detectan dos tendencias que son:

a) Subdividir el diario continental en varios diarios, esta división es para que diferentes personas puedan registrar, simultáneamente, sin interferirse una con la otra.

b) Aumentar el número de las columnas de valores, en lugar de llevar las dos columnas que incluye el rayado del Diario (una para los cargos y otra para los créditos), se destinen varias para diferentes cuentas.

Estas dos tendencias, los métodos de registro que se hayan proyectado hasta la fecha se conocen con los siguientes nombres:

Sistema de Diario tabular.

Sistema Centralizador.

Sistema de pólizas:

a) Con póliza única.

b) Con póliza Diario.

c) Con póliza de ingresos y egresos.

Sistema de cuentas por cobrar.

Sistema de cuentas por pagar

Sistema de volantes o fichas.

Sistemas combinados.

Con estos nuevos sistemas se pretende lograr los siguientes objetivos:

CAPITULO 2

CONCEPTOS BÁSICOS DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA

2.1 Objetivos Generales.

2.2 Conceptos de Contabilidad Financiera.

2.3 Normas (estándares de contabilidad financiera).

2.4 Principios de Contabilidad.

2.5 Conceptos Básicos de Información Financiera.

2.1 OBJETIVOS GENERALES

En el complejo mundo de los negocios en que vivimos, cambios a consecuencia de las técnicas modernas de nueva ideologías, al incremento de población y de costumbres de cambios sociológicos provocados por las guerras y de otras circunstancias tales como los problemas del petróleo, controles gubernamentales, alianzas estratégicas, etc.

El hombre de negocios tiene muchos y variados problemas un principal problema es la tendencia a la limitación de utilidades que obligan a superarse mediante el estudio y mejor conocimiento de la empresa para tratar de mejorar sus rendimientos.

Para poder tener una empresa bien controlada el hombre de negocios necesita en su dominio y cambiante mundo, de información financiera oportuna y adecuada, atendándose por tal la información financiera cuantitativa, confiable y accesible para que le ayude a fortalecer su juicio o decisión sobre algún asunto.

Se trata de explicar el papel que desempeña el sistema de contabilidad financiera en las organizaciones o negocios, conocer características en la información financiera conocer los principios de contabilidad generalmente aceptados y que sustentan la teoría básica de las contabilidad Financiera y razonar los conceptos básicos de la misma y analizar las transacciones de los negocios.

2.2 CONCEPTO DE CONTABILIDAD FINANCIERA

CONTABILIDAD FINANCIERA

Es un sistema de información que expresa, en términos cuantitativos y monetarios, las transacciones financieras que realiza una entidad económica, así como ciertos acontecimientos económicos que la afectan, con el fin de proporcionar información útil, confiable y oportuna a usuarios externos a la organización.

Esta definición se encuentra en la página 31 del capítulo II conceptos básicos de Contabilidad financiera del libro Contabilidad Financiera Segunda edición, Autor Gerardo Guajardo Cantú.

De esta definición su objetivo final en cuantificar uno de los datos más relevantes para los usuarios externos la UTILIDAD ó PÉRDIDA de un negocio.

Para alcanzar dicho objetivo se tiene uno que auxiliar de herramientas como son los principios de contabilidad, reglas,

evaluaciones, reglas de participación, estados financieros, criterios procedimientos y otras herramientas anexas.

Unos de los principales propósitos u objetivos que persigue la contabilidad es preparar y tener información contable de calidad.

Para que esta calidad se dé, debe tener características que de valor.

La información que aparece y la que es generada por los contadores debe de reunir tres características que son utilidad, confiabilidad y provisionalidad estas definiciones fueron tomadas del Boletín A-1 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP).

UTILIDAD.- Es la calidad de adecuar la información contable al propósito del usuario.

La característica de utilidad se refleja en que la información pueda efectivamente ser usada en la toma de decisiones de los usuarios.

Esta información está en función de su contenido informativo y de su oportunidad.

CONTENIDO INFORMATIVO

Se refiere básicamente al valor intrínseco que posee dicha información tal característica está basada en significación relevancia, veracidad, comparabilidad.

CONFIABILIDAD. *La confianza que el usuario da la información contable le otorga requiere que la operación del sistema sea estable, objetiva y verificable.*

Esto se explica que la información financiera tenga las características de confiabilidad es necesario que el proceso de integración y cuantificación de información presentada en los estados financieros tenga objetividad, que las reglas bajo las cuales se genera la información se mantengan estables en el tiempo y verificar los pasos seguidos en el proceso de elaboración de información financiera.

PROVISIONALIDAD que la información contable no representa hechos totalmente acabados ni terminados.

Esta característica es fundamental para los usuarios de la información financiera, se refiere al hecho de que ambos tipos de usuarios deban estar conscientes de lo que aparece en un estado financiero es información provisional es decir, presentan la información con todos los elementos y circunstancias que estuvieron vigentes hasta el momento de mandar a elaborar los estados financieros.

Los objetivos principales de la contabilidad financiera de una empresa en una fecha determinada y sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos por un periodo determinado, nos sirve para: tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requiere conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y reutilizabilidad.

Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.

Conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.

La empresa está orientada a satisfacer a un mercado y generar riquezas por lo que la información financiera debe estar orientada al mercado y a generar riqueza debiendo informar desde un punto de vista financiero sobre el retorno de la inversión de los socios o accionistas, para tener un mejor control de este negocio.

La información financiera debe, en primer lugar satisfacer las necesidades internas (información de detalle) y debe estar dirigida a los administradores de la empresa para que puedan dirigir, tomar

decisiones y lograr las metas propuestas, también se requiere satisfacer las necesidades de tipo financiero general dirigido a los interesados que no se encuentran involucrados directamente con la administración y cubrir también las necesidades fiscales la información debe de ser proporcionada de una sola fuente que es el sistema contable financiero general.

La contabilidad financiera es indispensable en la toma de decisiones estratégicas y tácticas por lo que su ordenamiento y su preparación es importante para que pueda usar como herramienta competitiva, debe verse como un producto como apoyo a los negocios.

La contabilidad financiera debe estar ordenada en particular orientada hacia los mercados, clientes y productos en los que participa.

La empresa de hoy no puede ser competitiva si no cuenta con sistemas de información eficiente de todo tipo incluyendo un sistema de Contabilidad para dar una información financiera oportuna.

Ante un ambiente de globalización donde la competencia es intensa entre todo tipo de organizaciones, del tamaño que sea, necesitan de una contabilidad financiera de datos constantes y precisos para tomar las decisiones correctas y llevar a la entidad a logro de sus objetivos.

Sin la información proporcionada por la contabilidad sería punto menos que imposible tomar las siguientes decisiones:

¿A qué precios vender los productos?

¿A qué precios es conveniente comprar la materia prima?

¿Cuánto cuesta lo que vendo?

¿Cuánto gasto para vender?

¿Cuánto es el costo de administración?

¿Cuánto cuesta el dinero que se pidió prestado?

¿Cuánto debo pagar por los recursos que necesito adquirir?

¿Cuánto se supone que debe generar como rendimiento dicho recurso?

¿Cuánto dinero es necesario, para pedir prestado?

¿Qué capacidad de pago puede tener?

- ¿Cuánto está ganando o perdiendo la empresa?*
- ¿Cuál opción de financiamiento es más conveniente?*
- ¿Cuánto se puede repartir como utilidad a los accionistas?*
- ¿Cuándo es conveniente pedir un financiamiento adicional?*
- ¿Cuánto valen las acciones de los socios?*
- ¿Cuál es la situación financiera de la compañía?*
- ¿Es recomendable vender una parte de las acciones a nuevos socios?*

Lo anterior es tan solo una muestra de los diferentes tipos de decisiones que se pueden tomar basándose en la información proporcionada por la contabilidad financiera.

2.3 NORMA (ESTANDARES DE CONTABILIDAD FINANCIERA)

Las normas contables deben ajustarse a una cierta jerarquía al igual que el sistema de leyes y reglamentos que conforman el sistema jurídico de un país. En efecto, todos sabemos que en un país la máxima ley es su Constitución, a la cual se subordina cualquier otra ley, así como las constituciones Locales de los estados que componen una nación. Algo similar sucede con los reglamentos, interpretaciones y costumbres jurídicas que con el paso del tiempo se van generando.

En el caso de las normas contables la jerarquía es la siguiente:

- 1°. Principios de contabilidad generalmente aceptados.*
- 2°. Reglas particulares de valuación y presentación de las diferentes partidas integrantes de los estados financieros.*
- 3°. Criterio prudencial.*

Estas disposiciones son publicadas a través de boletines y circulares, las cuales contienen opiniones e interpretaciones sobre las normas contables o aspectos específicos.

Los encargados de preparar y verificar la información contable tienen como marco de referencia una serie de guías amplias de acción como PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS. Estos principios están contenidos, con carácter normativo, en el Boletín A-1 de la comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Este boletín sirve de punto de partida para otros, los cuales, consecuentemente, no pueden contradecirlo.

Los principios de contabilidad tienen validez especial y temporal restringida ya que están hechos para un ambiente socioeconómico delimitado. Los principios de contabilidad que se aplican en México no necesariamente tienen que coincidir con los que se aplican en otros países, a menos que la realidad socioeconómica sea similar. Los principios de contabilidad que conocen actualmente son los mismos

que los de hace 15 años, muy probablemente no serán los mismos que los que estarán vigentes en el futuro la contabilidad es producto de un medio determinado, de tal forma que al cambiar este, también la contabilidad se ve afectada.

A partir de la realidad socioeconómica que ha tenido vigencia en nuestro país las principales influencias sobre el desarrollo de los principios contables en México han sido las siguientes:

Las prácticas contables en Estados Unidos e Inglaterra, debido básicamente al establecimiento en México de oficinas de las grandes firmas internacionales de contadores públicos, a la existencia de compañías subsidiarias de los grandes consorcios internacionales y a las exigencias de las instituciones financieras internacionales.

Las disposiciones fiscales del gobierno, en las cuales la ley estipula los métodos contables que se deben aplicar para fines fiscales y la práctica de los ejecutivos de las compañías mexicanas de que no se deben utilizar métodos contables diferentes para la contabilidad financiera y la fiscal.

La información financiera seguirá siendo un medio indispensable para evaluar la efectividad con que la administración logra mantener intacta la inversión de los accionistas y obtener adicionalmente un rendimiento justo seguirá siendo el mejor apoyo para la toma de decisiones de los negocios.

2.4 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Es formidable desarrollo de las comunicaciones en las últimas décadas ha provocado un auge comercial intenso en el mundo entero. El desarrollo comercial implica inversiones multinacionales, trayendo consigo graves problemas financieros de comunicación, ya que los principios de contabilidad no son iguales en todos los países del mundo y por tanto los estados financieros no son preparados sobre las mismas bases.

Preocupados los contadores públicos por la falta de uniformidad de normas básicas que deben observarse en la presentación de los estados financieros el 29 de junio de 1973 se crea el International Accounting Standards committee (IASC) comisión de normas internacionales de contabilidad, con el fin de confirmar las normas o principios de contabilidad e impulsar su aceptación y observancia en todo el mundo.

El IASC fue fundado por los principales organismos profesionales de Australia, Canadá, Francia, Alemania, Japón, México, Holanda, el Reino Unido se compone de Inglaterra, Gales, Escocia e Irlanda del Norte, de modo que si se especifica "el Reino Unido e Irlanda y los Estados Unidos de América", serían los diez países que en el mundo se consideran con la mas alta técnica en la materia.

Para México fue una gran distinción, pues observarse en el único país de habla española.

Los demás países del mundo pueden ingresar a este organismo como miembros asociados siendo actualmente cuarenta países aproximadamente.

Al ingresar a este organismo, los países contraen la obligación de:

- a) Respalda las normas que se emitan.*
- b) Esforzarse de la mejor manera posible para que los estados financieros que se publiquen en sus países cumplan con las normas o revelen hasta donde no se han cumplido,*

persuadiendo a los gobiernos, autoridades de mercados de valores, comunidades, industrial, y de negocios para que se cumpla con las normas. Así mismo deben asegurarse de que los auditores en su informe revelen su falta de observancia, si es el caso.

- c) Tratar de obtener la aceptación general sobre las normas que se dicten.*

El ISAC ha desarrollado actividades muy importantes, como se dijo las normas o principios de contabilidad se han emitido o se emitirán en lo futuro es la práctica mas usual en el mundo de los negocios y por que no dentro de algunos años lleguen a uniformarse tales normas en el mundo entero.

Los representantes en México en el IASC dependen del Instituto Mexicano en el IASC dependen del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., organismo nacional, a nivel país existen Comités o comisiones de principios de Contabilidad dentro de los institutos u organismos que reúnan a los contadores públicos.

En México la comisión de principios de Contabilidad depende del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., organismo nacional, este organismo está constituido por un presidente, un secretario y los miembros que lo integran. El presidente y los miembros de la comisión cuenta con seis cuerpos consultivos que son: Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C., Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V., Comisión Nacional de Valores, Asociación Mexicana de Bancos, Asociación Mexicana de Casa de Bolsa, A.C. un Comité de Normas Internacionales de Contabilidad IASC y la Secretaria de la Contraloría.

Las empresas a través de sus ejecutivos de finanzas, a nivel nacional y mundial, también se han avocado al estudio y las opiniones son tomadas en consideración en forma importante ya que se presentan desde el punto de vista de la empresa y no del contador público independiente. Con alguna frecuencia entre ambos existen opiniones divergentes.

La palabra PRINCIPIO significa ley o regla general adoptada para servir como guía de una acción: base establecida de conducta o práctica.

*PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD generalmente aceptados se define como: la regla o normas desarrolladas por la técnica contable que se observan para registrar las operaciones y la presentación de estados financieros; es decir la presentación de la situación financiera y de los resultados de las operaciones hechas a través de los estados financieros no es una presentación arbitraria sino basada en la experiencia, el desarrollo de la técnica contable y la aceptación en general. Esta definición se encuentra en la página 8 del libro *LAS FINANZAS EN LA EMPRESA* (información, análisis y recursos, y planeación quinta edición Joaquín Moreno Fernández Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.*

Esta definición nos muestra la experiencia que debemos tener los contadores para saber interpretar los estados financieros para la

toma de decisiones basándose en los tres tiempos importantes que deben estar soportados y amarrados pasado, presente y futuro.

LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD. son un conjunto de postulados generalmente aceptados que norma el ejercicio profesional de la contaduría pública esta definición se encuentra en la página 39 del libro contabilidad financiera segunda edición de Gerardo Guajardo Cantú Impresor Pintado in México.

Esta definición se considera que en general son aceptados porque han operado con efectividad en la práctica y han sido aceptados por todos los contadores, es mas son los medios por los cuales la profesión contable se asegura que la información financiera cumpla con las características deseadas.

Lo anterior se explica que los principios pueden ser aplicados a todas las esferas de la vida. En este caso los principios de contabilidad generalmente aceptados están estructurados en conceptos básicos alrededor de tres áreas.

- a) Principios que tratan de identificar y delimitar al ente económico o negocio del cual se pretende informar.
- b) Principios que definen la base para cuantificar las operaciones del negocio, es decir, para llevar a cabo el registro.
- c) Principios que hacen referencia a la presentación de información financiera de las organizaciones.

Hablemos de los principios de contabilidad incluidos en cada uno de los tres aportados mencionados.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD QUE IDENTIFICAN Y DELIMITAN AL ENTE ECONOMICO. Dentro de este apartado encontramos tres principios de contabilidad; el de entidad el de realización y el de periodo Contable.

ENTIDAD postulada la identificación de la empresa como ente independiente en su contabilidad, tanto en los accionistas o propietarios, de sus acreedores o deudores, como de otras empresas.

Esta definición esta en la página 39 del libro Contabilidad Financiera de Gerardo Guajardo Cantú segunda edición.

El objetivo de este principio es evitar la mezcla de las operaciones económicas que celebre la empresa con alguna otra organización o individuo. Esto implica que al tener la entidad sus propios recursos y sus propias obligaciones, los recursos tales como casas vehículos y otras inversiones propiedad de los accionistas deberán tenerlo fuera de los registros de dicha empresa.

REALIZACIÓN *cuantifica las operaciones económicas que realiza una empresa, tanto con otros entes económicos, como las ocurridas por transformaciones internas por eventos económicos externos que afectan la entidad.*

Esta definición se encuentra en la página 40 del libro contabilidad financiera de Gerardo Guajardo Cantú segunda edición.

Esta definición se refiere al registro de las operaciones o eventos económicos en términos monetarios que afectan a la entidad siempre y cuando se haya efectuado la transacción, cuando existan transformaciones internas que modifiquen la estructura de sus recursos o fuentes o cuando hayan ocurrido eventos extremos a la entidad.

PERIODO CONTABLE *Este principio divide la vida económica de una entidad en periodos convencionales para conocer los resultados de operación y su situación por cada periodo, independientemente de la continuidad del negocio.*

Esta definición se encuentra en la página 40 del libro Contabilidad Financiera de Gerardo Guajardo Cantú segunda edición.

La definición antes indicada se refiere a la necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad que se supone tiene una existencia continua obligada a dividir su vida en periodos convencionales, desde el punto de vista Fiscal se considera el

periodo contable de 12 meses ejercicio regular y menor de este numero de meses ejercicio irregular.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD QUE ESTABLECEN LA BAJA PARA CUANTIFICAR LAS OPERACIONES DEL ENTE ECONOMICO Y SUS REPRESENTACIONES.

Es este apartado están incluidas los principios de valor histórico original, negocio en marcha y dualidad económica que a continuación se detalla:

VALOR HISTORICO ORIGINAL Este principio establece que los bienes y derechos deben valuarse a su costo de adquisición o fabricación.

Sin embargo, admite que "estas cifras deben modificarse en caso de que ocurran eventos posteriores que le hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable" esta definición se encuentra en la página 40 Capítulo II del libro

Contabilidad financiera d Gerardo Guajardo Cantú segunda edición y se define como:

Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad registra de manera cuantitativa deberán hacerse al precio de adquisición estas cifras podrán ser modificadas en el caso de que ocurra eventos posteriores que les hagan perder su significado.

NEGOCIO EN MARCHA *Este principio presupone a la permanencia del negocio en el mercado, con excepciones de las entidades en liquidación esta definición se encuentra en la página 40 capítulo II del libro Contabilidad financiera de Gerardo Guajardo Cantú segunda edición y se entiende como:*

Que la entidad contable se presume en existencia permanente salvo especificación en contrario por lo que las cifras de sus estados financieros presentan valores en uso, o modificaciones de ellos.

DUALIDAD ECONOMICA. Este principios manifiesta que cada recurso de que dispone la entidad fue generado por terceros, quienes poseen derechos e intereses sobre los bienes de la entidad.

Definición en la página 40 capítulo II del libro contabilidad financiera de Gerardo Guajardo Cantú segunda edición y se explica como:

Esta definición esta basada en el principio de la casualidad causa y efecto la dualidad se constituye por:

Los recursos que disponen para la realización de sus fines y las fuentes de dichos recursos que su vez son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen considerados en su conjunto, en toda transacción de la entidad debe ser registrada mostrando el efecto sobre los recursos propiedad del negocio (ACTIVOS) y las obligaciones y derechos de terceros (PASIVO Y CAPITAL)

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD QUE SE REFIEREN A LA INFORMACION. En este apartado están incluidos los siguientes

principios: el de revelación suficiente, el de importación relativa y el de consistencia.

REVELACIÓN SUFICIENTE. Este principio se refiere al hecho de que los estados financieros deben contener de manera clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, definición en la página 40 capítulo II del libro contabilidad financiera de Gerardo Guajardo Cantú segunda edición y se explica así:

La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación de la entidad en relación a todos los demás.

IMPORTANCIA RELATIVA Este principio postula que en la elaboración de información financiera se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información esta definición esta en la página 40 del capítulo II del

libro Contabilidad Financiera de Gerardo Guajardo Cantú y se entiende como:

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

CONSISTENCIA Este principio establece que los principios y reglas con los cuales se obtuvo información contable permanezcan en el tiempo para facilitar su comparabilidad del capítulo II del libro Contabilidad financiera de Gerardo Guajardo Cantú y se entiende como:

Establece que cuando exista algún cambio, se justifique y se anote el efecto que produce en las cifras contables. Implica que la aplicación de los principios y de las prácticas contables debe ser permanente.

Los principios de contabilidad juegan un papel importante en la práctica tanto para contadores como para usuarios, ya que son un medio para generar y exigir información útil en la toma de decisiones. Su conocimiento es indispensable en la actividad profesional del contador. Por otro lado, ignorarlos produce el riesgo de ser arbitrarios, incongruente e ilógico. Al aplicarlos, el contador estará asegurando a los usuarios de la información contable la calidad y demanda de la profesión.

2.5 CONCEPTOS BÁSICOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La estructura básica de la contabilidad en todos los sistemas es sencilla. Existen conceptos definiciones de términos, clasificaciones, principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones gubernamentales que rigen las partes de un sistema contable y como se relacionan entre sí. El conocimiento de los conceptos, las definiciones que gobiernan una parte de la estructura contable es esencial para comprender las otras y como trabajan en conjunto.

Elaborar sistemas contables es similar a construir un edificio. Al principio puede ser difícil darse una idea de cómo lucirá ya terminado, pero si se siguen con cuidado los planos y las instrucciones, todas las partes del proyecto quedarán en el lugar correcto. Esto también es cierto en un sistema contable bien elaborado.

La estructura contable tiene cinco cuentas o clasificación básica:

- 1.- Activo.*
- 2.- Pasivo.*
- 3.- Capital.*
- 4.- Ingresos.*
- 5.- Gastos.*

La información financiera es una fuente importante para el análisis de los resultados de la empresa pero además es necesario conocer el entorno competitivo en que opera la empresa, evaluar el sistema de comercialización. La calidad de los productos, su precio, la calidad del personal, etc. Los clientes son un grupo de poder que imponen conclusiones como: un nivel mínimo de servicio, la calidad del producto. El precio tiene una presión en la competencia y en la rentabilidad de la empresa. Así también la información departamental y de centavos de costos es necesaria con el fin de que los responsables puede vigilar y administrar su área maximizando sus resultados.

La información financiera debe incluir análisis de tendencia no limitándose a la comparación de resultados reales de período a período o contra presupuesto. Los análisis deben informar sobre las variaciones que se han realizado por precio, volumen o por la mezcla de los productos en los costos de variaciones que pueden presentarse en la contribución de los productos o de servicio.

ACTIVO.- Pude definirse como el conjunto de bienes y derechos reales y personales sobre los que se tiene propiedad, así como cualquier costo o gasto incurrido con anterioridad a la fecha del estado de situación financiera, que debe ser aplicado a ingresos futuros.

Esta definición se encuentra en la página 17 de la sección II del capítulo I del libro las finanzas en la empresa, el autor del libro Joaquín A. Moreno Fernández quinta edición.

Tenemos otra definición de ACTIVO y dice: es un recurso económico propiedad de una entidad, del cual se espera que rinda beneficios en

el futuro, esta definición se encuentra en la página 45 del capítulo II del libro contabilidad financiera del actor Gerardo Guajardo Cantú y estas definiciones se entienden como los recursos que cuenta la compañía para poder operar y tener beneficios en el futuro.

Existen dos formas para clasificar el activo, la primera es circulante, fijo y cargos diferidos. La segunda se clasifica por activo circulante y no circulante.

El grupo de cargos diferidos, quedará incluido en el grupo de activos circulante o activo no circulante, según la intervención directa de las partidas, que lo forman en el ciclo financiero a corto plazo o en el ciclo financiero a largo plazo.

El financiero a corto plazo se define como el tiempo promedio que transcurre entre la adquisición de materiales y servicios, su transformación su venta y finalmente su recuperación en efectivo.

El financiamiento a largo plazo: es el que contiene las inversiones d carácter permanente que se efectúan para realizar el objetivo de la empresa. Estas inversiones son principalmente las que constituyen los activos no circulantes.

Las diferentes partidas del activo circulante y del no circulante se presentan en el orden de su probable convertibilidad en efectivo. Así, el activo circulante se presenta en el siguiente orden.

CIRCULANTE

- Efectivo.*
- Inversiones temporales de inmediata realización.*
- Cuentas y documentos por cobrar.*
- Inventarios.*
- Pagos anticipados.*

El activo no circulante se acostumbra presentarlo con el orden probable de su liquidez como sigue:

NO CIRCULANTE

- Cuentas y documentos por obrar.
- Inversiones en valores.
- Activo fijo tangible (terrenos, edificios, maquinaria y equipo, etc.)
- Activos fijos intangibles (patentes, marcas, crédito mercantil)
- Cargos diferidos a largo plazo (gastos de organización, campañas de publicidad, etc)

PASIVO: Se define como el grupo de obligaciones jurídicas por las cuales el deudor se obliga con el acreedor a pagar con bienes, dinero o servicios comprende obligaciones presentes que provengan de operaciones o transacciones pasadas. Esta definición se encuentra en la hoja 37 de la sección V del primer capítulo del libro las finanzas en la empresa actor Joaquín A. Moreno Fernández.

Esta definición se entiende que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores.

El pasivo se divide en circulante o flotante y no circulante o consolidado. La diferencia fundamental entre ellos es el tiempo en que deben ser cubiertos.

El pasivo circulante proceden generalmente de las operaciones de la empresa a corto plazo, tales como compras de mercancías, préstamos a corto plazo, gastos e impuestos acumulados por pagar, etc.

El pasivo alargo plazo o consolidado: se establece por lo general para efectuar inversiones de carácter permanente. Por esta causa el pago se establece en relación a la capacidad de generación de fondos que origina la depreciación o amortización del activo tangible no circulante.

Pasivos Contingente: la constituye las obligaciones que están sujetas a la realización de un hecho, por lo cual desaparecerán o se convertirán en pasivos reales, ejemplo: Juicios, reclamaciones de terceros en relación con productos que se les vendieron, garantías,

vales, costo de planes de pensión, jubilaciones, indemnizaciones por separación, etc.

Crédito diferido: los constituyen las partidas acreedoras que deben ser acreditadas a resultados de ejercicios futuros y por lo tanto se convertirán en obligaciones o utilidades.

CAPITAL CONTABLE: Se le designa con diferentes términos como por ejemplo: patrimonio de los accionistas, capital social y utilidades retenidas, o si es el caso capital social y déficit.

El término del capital contable se designa la diferencia que resulta entre el activo y el pasivo de una empresa.

El capital es la aportación de los dueños conocidos como accionistas. Representa la parte de los activos que pertenece a los dueños de el negocio.

El capital contable se representa con estos rubros:

Capital Social.

Otras aportaciones de los socios o accionistas.

Utilidades retenidas.

Aportaciones no reembolsadas hechas por terceros donaciones.

Utilidad o pérdida del negocio.

INGRESOS. Representan recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto en efectivo o crédito.

Cuando el cliente no paga en efectivo por el servicio o producto, se produce una venta a crédito y se conoce como cuenta por cobrar.

Los ingresos se consideran como tales en el momento en que se presta el servicio o se vende el producto, y no en el que se recibe el efectivo. Esto se explica con mas detalle más adelante. Los ingresos aumentan el capital del negocio ingresos son:

Ventas: ingresos percibidos por la venta de un producto a un cliente.

Ingresos por honorarios. Los ingresos obtenidos por servicios profesionales que presta un contador, médico, abogado, dentista, etc. o los honorarios percibidos a cambio de proporcionar cualquier otro servicio.

GASTOS. Los gastos se reflejan a activos que se han usado o consumido en el negocio con el fin de obtener ingresos. Los gastos disminuyen el capital del negocio cuando son mayores que los ingresos.

Los sueldos y salarios que se pagan a los empleados del Negocio.

Las primas de seguro que se paga por estar protegidos.

La renta del negocio.

Los servicios públicos como teléfono, luz, agua y gas.

Las comisiones que se fijan a los empleados por vender cierta cantidad de mercancías.

La publicidad que efectúa la empresa.

Los gastos se agrupan como de venta, administración, financiera y otras.

Como consecuencia de enfrentar los ingresos contra los gastos se genera una utilidad o una pérdida.

CAPITULO 3

COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 3.1 Comparativo de Estados Financieros.*
- 3.2 Análisis de Capital.*
- 3.3 Prestación de los Resultados.*
- 3.4 Métodos de Análisis de Estados Financieros.*

3.1 COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son el resultado de conjugar los hechos registrados en contabilidad, convenciones contables y juicios personales. Se formulan con objetos de suministrar a los interesados en un negocio, información a cerca de la situación y desarrollo financiero a que ha llegado el mismo como consecuencia de las operaciones realizadas.

Por estados financieros puede entenderse “aquellos documentos que muestra la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma a una fecha determinada, pasada, presente o futura o bien el resultado de operaciones obtenidas en un periodo o ejercicio pasado, presente o futuro, en situaciones normales o especiales”.

Los estados financieros básicos o principales son aquellos que muestran la capacidad económica de una empresa, la capacidad de

pago de la misma o bien el resultado de operaciones obtenido en un periodo dado. Estos son:

- a) Balance general.*
- b) El estado de pérdidas y ganancias o Estado de resultados.*
- c) El estado de origen y aplicación de recursos.*

Paralelamente, podemos hablar de estados financieros secundarios, también conocidos como anexos, que son aquellos que analizan un renglón determinado de un estado financiero básico.

Por ejemplo un estado secundario o anexo de balance general será el estado de movimientos de cuentas de capital contable o bien el estado detallado de cuentas por cobrar, etc.

Un estado secundario o anexo del estado de pérdidas y ganancias será por ejemplo un estado analítico del costo de ventas o de los gastos de administración, etc.

Los simples estados financieros, por bien preparados y presentados que estén, constituyen cuadros numéricos insuficientes para aplicar, por ejemplo, el sentido de la situación financiera o de la productividad de una empresa, y por esta razón los hombres de negocios al recibir dichos estados normalmente hacen las siguientes preguntas: ¿Cuál es la importancia y significado de las cifras? ¿Qué hay que hacer en vista de ellas?

A estas preguntas es difícil dar una respuesta satisfactoria, única y exclusivamente por el examen superior de los estados financieros.

Es por esto que, basado en los hechos consignados de los estados financieros, el analista debe, a efecto de contar con una información que responda en la importancia y significado de las cifras, proporcionar elementos para la toma de decisiones al interpretar los hechos plasmados en los estados financieros.

ANÁLISIS DE COMPARACIÓN. Así como la historia no se dedica solamente a una compilación sistemática de los hechos, sino que

además saca sus conclusiones sobre los mismos y los interpreta: el análisis de los estados Financieros debe formarse una serie de juicios relativos al contenido de los mismos. Pero para interpretarlos recurre básica y fundamentalmente a dos técnicas.

-Análisis

-Comparación

Análisis significa "Distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos"

El análisis debe hacerse considerando que la empresa continuará en sus negocios, con el fin de entender el movimiento de la misma. Por esto es relevante el estudio comparativo de las cifras financieras durante un tiempo de consideración.

Comparación son las que se encuentran plasmados en un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio.

3.2 ANALISIS DEL CAPITAL.

¿Los cambios en el capital social y en las reservas de utilidades causan estabilidad financiera de la empresa?

El objetivo es determinar si el capital aportado es el necesario para el funcionamiento de la empresa, y si sus políticas de dividendos se ajusta a las necesidades financieras de la misma.

¿El aumento en el capital social tuvo su origen en nuevas aportaciones, en la capitalización de utilidades o en una revalorización?

No procede los mismos efectos un aumento de capital con nuevas aportaciones en efectivo que un aumento por la capitalización de reservas, puesto que en el primer caso hay un aumento real de medios de acción y en el segundo no, porque la empresa ya contaba con ese capital, y lo único que hace es cambiar su forma jurídica y su presentación financiera. Mediante la revalorización de activos, los

recursos de la empresa no se modifican, sólo se pretende ajustar su valor al nuevo poder adquisitivo de la moneda.

¿El aumento en acciones preferentes fue proporcionada a los intereses de las ordinarias?

BALANCE COMPARATIVO. El análisis de los balances comparativos tiene por objeto permitir el estudio y la interpretación de los cambios a través de diferentes periodos en la situación financiera de una empresa.

Para poder “interpretar” un balance comparativo es necesario tener en cuenta que los cambios habidos en el mismo se han producido como consecuencia de la operación de la empresa operación que se refleja en el estado de resultados. Luego el balance comparativo presenta los efectos de esa operación sobre el activo, pasivo y capital.

El balance comparativo, solo tiene situaciones y cambios de significado limitado, en virtud de que tales situaciones y cambios solo

están expresados en unidades de moda, la cual es un instrumento de medición variable, por tanto, el balance comparativo tiene poco valor, solo adquiere importancia y es fructífero se uso cuando los diferentes cambios se interpreta a la luz de información complementaria, de lo que pueda dividirse cuales fueron las circunstancias que prevalecieron y como influyeron para los cambios. Sin esta información adicional la utilidad del balance comparativo es limitada y en la mayoría de los casos el empleo sin dicha información adicional es nocivo, debido a la interpretación equivocada que se hace de los cambios las inferencias derivadas de interpretación del balance comparativo, son correctas y tienen valor práctico, cuando el estudio de los cambios se haga con toda la información adicional necesaria que explique no solo el cuánto, si no también el cómo y el porque de los cambios.

3.3 PRESENTACION DE LOS RESULTADOS.

Sucede en el mundo que los resultados del análisis de los estados financieros a pesar de estar correctamente realizados, son desechados por no haber sido presentados adecuadamente. Ya sea por presentación demasiado extensas o demasiado sintéticas o demasiado técnicas o incompletas, etc.

Quién efectúa la presentación de los resultados de una interpretación y análisis de los estados financieros debe establecer una relación entre el informe y el informado, o la persona a quien va dirigido el informe.

Tomando en cuenta lo que se viene planteando puede establecerse cinco reglas generales para la presentación de los informes de los resultados del análisis de los estados financieros.

DEBE SER COMPLETO. Deben constar tanto los datos favorables como los desfavorables. Ambos interesan a quien debe sacar conclusiones y tomar decisiones sobre la marcha del negocio.

DEBE ESTAR LÓGICAMENTE DESARROLLADO. El trabajo debe estar dividido en etapas perfectamente definidas, cada etapa permitiendo que se pueda abordar la siguiente en forma natural y lógica. El problema y la base vienen primero, las conclusiones después.

DEBE SER CLARA Y PRECISA. Eliminar lo superfluo, asentar los hechos concisamente. Las conclusiones y recomendaciones deben ser accesibles y justas, de manera que dejen ver claramente su fondo. Debe tratarse de no confundir a la administración del negocio.

DEBE SER CONCRETO. No debe contener material extraño al problema en cuestión y el material debe referirse siempre a casos determinados y específicos del negocio.

3.4 METODO DE ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Etimológicamente la palabra método proviene de las raíces griegas: meta, hacia y ódos, camino. Este es el camino a seguir para la obtención de un conocimiento. O sea que el "método" es el medio o el instrumento utilizado para llegar al conocimiento.

La ventaja que el método proporciona al conocimiento humano es evidente en todo campo del mismo. Permite la comprensión de fenómenos que por su complejidad no son susceptibles de ser captados con el simple criterio común o juicio vulgar de las cosas.

El método permite desmenuzar un fenómeno en sus partes, comprender las relaciones de las mismas y llegar a un conocimiento del fenómeno global ya no en la forma que se presenta como un todo sino en sus relaciones o interacciones internas.

Este conocimiento particularizado y científico, permitirá al analista obtener juicios y conclusiones sobre el fenómeno en estudio, conocer sus aspectos positivos o negativos, sus tendencias y las acciones a emprender para modificar esas tendencias.

Pero debe recordarse que ningún método de análisis puede dar una respuesta definitiva. El método permite ordenar el pensamiento, las conclusiones y recomendaciones surgen del criterio del analista.

La meta del estudio de las cifras de los negocios, en principio, es la determinación de las causas de hechos y tendencias del pasado y de el presente, de preferencia lo referente a los hechos y tendencias perjudiciales a la empresa, con objeto de poder derivar explicaciones relativas a la activación de tales causas en la marcha del negocio a fin de eliminar las de efecto desfavorables y formar aquellas que los tengan favorables. Por tanto, los primeros pasos para eliminar las deficiencias y promover las posibilidades que puedan advertirse consisten en el análisis e interpretación de las causas que hayan dado origen a tales deficiencias. Sin la interpretación, el conocimiento que

se tenga de las deficiencias será meramente extensión y descripción, se llegará a decir que las cosas son así, mas no porqué son así.

La interpretación inteligente depende del estudio de las causas fundamentales el desequilibrio y de la oportunidad de la determinación y explicación de la razón de ser de su existencia.

Juicio. Experiencia y conocimiento del negocio en particular, son las cualidades indispensables que debe reunir el analizador para poder hacer una correcta interpretación de las cifras, debido a que la interpretación es la base en la cual se funda la adopción de los planes que se estimen convenientes para cimentar la política futura de un negocio. Del resultado de estos estudios se partirá para efectuar la planeación de la empresa.

Base del análisis.- Antes de desarrollar el proceso analítico es indispensable cerciorarse de la corrección de la forma y el contenido de los estados financieros.

a) Que hayan sido preparados de acuerdo a los requisitos de contabilidad generalmente aceptados. Solo así serán comparables con los estados Financieros de otros negocios.

b) Que los principios se aplicaron en su confección sean similares a los de ejercicios anteriores. Solo así se podrían comparar estados de dos o mas ejercicios, en épocas inflacionarias altas, esta comparación deberá hacerse con números relativos (%) o con cifras reexpresadas.

c) Que en el caso de existir salvedades del auditor, estas y sus repercusiones sobre los estados financieros estén expresadas clara y precisamente.

d) Que los hechos posteriores a la fecha del balance y hasta la fecha de la opinión del auditor fueron examinadas que están descritos con claridad y precisión. Es trascendental la influencia de estos hechos en la interpretación de los estados financieros.

MÉTODOS DE ANÁLISIS.- Los propósitos primarios de los métodos de análisis de los estados financieros son: 1) simplificar las cifras y sus relaciones y, 2) hacer factibles las comparaciones.

Simplificar las cifras y sus relaciones es el primer paso que debe darse para facilitar la comprensión de su importancia y significado. La simplificación cambia la forma de expresión de las cifra y de sus relaciones, pero no su valor.

Dos son las clases de comparaciones 1) comparaciones verticales y 2) comparaciones horizontales. Son comparaciones verticales las que se hacen entre el conjunto de estados financieros pertenecientes a un mismo período, y son comparaciones horizontales las que se hacen entre los estados financieros pertenecientes a varios periodos.

En las comparaciones verticales el factor tiempo se considera incidentalmente y solo como un elemento de juicio, debido a que en las comparaciones verticales se trata de obtener la magnitud de las cifras y de sus relaciones.

En las comparaciones horizontales la consideración y debida ponderación del factor tiempo tiene capital importancia, porque el

tiempo es la condición de los cambios, y como en las comparaciones históricas lo que se desea mostrar son los cambios y éstos se efectúan progresivamente en el transcurso del tiempo, habrá necesidad de referirlos a fechas.

Los métodos de análisis vertical comprenden:

- a) Método de reducción de los estados financieros a porcientos.*
- b) Método de razones simples.*
- c) Método de razones estándar.*

Los métodos de análisis horizontal comprenden:

- a) Métodos de aumento o disminuciones.*
- b) Métodos de tendencias.*

Esta enumeración no agota la cantidad de métodos que se emplean para el estudio de los estados financieros, sino que hace referencia los mas usados en el examen de las cifras de los negocios.

Se define el método de reducción de los estados financieros a porcentajes: como su nombre lo indica este método consiste en reducir a porcentajes las cantidades contenidas en los estados financieros.

Partiendo de la base matemática de que el todo es igual a la reunión de las partes, este método consiste en dividir cada una de las partes del todo entre el mismo método y el cociente resultado de esto. Se multiplica por cien.

EJEMPLO:

(ver siguiente hoja)

DISTRIBUIDORA AUTOMOTRIZ "XX"
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31 DEL 2000

	<u>EN MILES</u>	<u>%</u>
<i>Total de Ventas</i>	58,642.00	100.00
<i>Costo de Ventas</i>	47,914.00	82.00
<i>Utilidad Bruta</i>	10,728.00	18.00
 <i>Gastos de Operación</i>		
<i>Gastos de venta</i>	1,200.00	2.00
<i>Gastos semifijos personal</i>	4,100.00	7.00
<i>Otros gastos semifijos</i>	2,100.00	4.00
<i>Gastos fijos</i>	850.00	1.00
<i>Total de gastos de operación</i>	8,250.00	14.00
<i>Utilidad (pérdida) antes en operación</i>	2,478.00	4.00
 <i>Productos financieros (menos)</i>		
<i>Gastos financieros</i>	-800.00	-1.00
<i>Total de gastos financieros y otros</i>	-800.00	-1.00
<i>Utilidad (pérdida) antes de impuesto</i>	3,278.00	5.00

DISTRIBUIDORA AUTOMOTRIZ "YY"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE AGOSTO DEL 2000

<i>ACTIVO</i>	<i><u>MILES DE \$</u></i>	<i><u>%</u></i>
<i>CIRCULANTE</i>		
<i>Efectivo</i>	<i>1,110.00</i>	<i>2.00</i>
<i>Cuentas y Doc. Por cobrar</i>	<i>17,341.00</i>	<i>39.00</i>
<i>Inventarios</i>	<i>22,464.00</i>	<i>51.00</i>
<i>Total Circulante</i>	<i>40,915.00</i>	<i>92.00</i>
 <i>FIJO</i>		
<i>Mobiliario y equipo</i>	<i>3,315.00</i>	<i>7.00</i>
<i>Otros activos – neto</i>	<i>314.00</i>	<i>1.00</i>
<i>Total Fijo</i>	<i>3,629.00</i>	<i>8.00</i>
<i>Total Activo</i>	<i>44,544.00</i>	<i>100.00</i>

PASIVO

CIRCULANTE

<i>Cuentas y doctos. Por pagar</i>	<i>24,876.00</i>	<i>56.00</i>
<i>Total circulante</i>	<i>24,876.00</i>	<i>56.00</i>
<i>Pasivo a largo plazo</i>	<i>944.00</i>	<i>2.00</i>
<i>Total pasivo</i>	<i>25,820.00</i>	<i>58.00</i>

CAPITAL CONTABLE

<i>Capital Social</i>	<i>13,766.00</i>	<i>31.00</i>
<i>Reservas</i>	<i>347.00</i>	<i>1.00</i>
<i>Resultados</i>	<i>4,611.00</i>	<i>10.00</i>
<i>Total de capital</i>	<i>18,724.00</i>	<i>42.00</i>
<i>Total pasivo y capital</i>	<i>44,544.00</i>	<i>100.00</i>

ELABORO

AUTORIZO

Antes de llegar a conclusiones finales se necesita disponer de suficiente información adicional, porque este método de análisis de los estados financieros tiene el carácter de explosivos, y como todos los demás métodos de análisis sirve como medio y no como fin, debiendo considerarse los resultados obtenidos mediante su empleo como el punto de partida de análisis posteriores.

Empleo correcto del método. *El método de análisis se emplea con propiedad cuando se desea calcular la magnitud relativa de cada una de las partes de un todo con relación al mismo todo, para mostrar su distribución y facilitar las comparaciones de los estados financieros e una empresa con los mismos estados financieros de empresas similares.*

Métodos de razones simples. *Como planteábamos el método de las razones financieras es uno de los componentes del método de análisis vertical.*

Las razones son relaciones existentes entre los diversos elementos que componen los estados financieros. Como hemos descrito, son las relaciones entre diversos elementos de los estados financieros los que tienen importancia a efectos de su análisis y no sus valores absolutos.

En sentido matemático, razón es un cociente entre dos números, llamados a este efecto numerador y denominador.

Esto significa que desde el punto de vista matemático una razón será correcta cuando la división entre numerador y denominador esté correctamente realizada.

Pero desde el punto de vista del análisis de los estados financieros una razón debe tener un sentido, dado que su función se limita a la de servir auxiliar para la interpretación de las cifras de los negocios. En este sentido debe ponerse mucha atención de relacionar lo "relacionable" y lo que tenga sentido lógico relacionar. Es decir:

antes de calcular una razón, debe precisarse la relación existente entre sus elementos y si la relación es lógica.

Por ejemplo: no tendrá sentido relacionar la depreciación acumulada con los cargos diferidos, cualquiera que sea su valor numérico, simplemente por que no existe relación de dependencia entre ambos conceptos, mientras que si tendría sentido relacionar el activo circulante con el pasivo circulante de una empresa, puesto que esta relación esta dando una idea de la solvencia de la misma.

El acreedor a corto plazo pondrá el énfasis en la solvencia de la empresa, el acreedor a largo plazo sobre la estabilidad de la misma y el inversionista sobre la productividad aunque, todos ellos en una segunda instancia de análisis proyectarán su interés sobre otras fases de la empresa.

Cada análisis entonces deberá seleccionar para su estudio un número de razones de su preferencia atendiendo: a) las exigencias de las

necesidades prácticas, b) a la clase de dependencia, existen entre los elementos de la razón y c) a lo lógico de la relación.

A continuación listaremos algunas de las razones más utilizadas en el análisis e interpretación de los estados financieros, pero recordando que esta numeración es indicativa y que, siempre que tengan sentido lógico, el analista podrá construir las razones que crea conveniente. Las razones que tocaremos aquí son las que consideramos básicas para el análisis e interpretación de estados financieros en una distribuidora automotriz.

RAZONES FINANCIERAS BASICAS PARA UNA DISTRIBUIDORA.

Listaremos a continuación diez razones financieras y analizaremos cada una de ellas.

a) RAZON DE LIQUIDEZ $\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$

Esta razón esta indicando la relación que existe entre el activo de rápida realización y el pasivo a corto plazo. Si su resultado es, por ejemplo: \$1.50 estará indicando que la empresa tiene \$1.50 de activo de rápida realización por cada \$1.00 de pasivo circulante.

También se conoce a esta razón con el nombre de "prueba del ácido", es similitud con la "prueba del agua regia" que es aplicada para medir la pureza del oro. Para los acreedores, está indicando el grado probable de recuperación de un crédito.

6) RAZON DE SOLVENCIA $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$

Esta razón relaciona las propiedades a convertirse en efectivo contra las deudas a corto plazo. Representa la capacidad de la empresa de ser sujeto de crédito. Si la empresa de ser sujeto de crédito. Si el resultado de esta razón es, por ejemplo: \$2.00 significará que la empresa dispone de \$2.00 de activo circulante por cada \$1.00 de pasivo circulante.

Esta razón y la "prueba del ácido" difieren en el renglón de inventarios, que por su valor, en la mayoría de las empresas comerciales e industriales, es de suma importancia, por lo que merece especial atención al hacer el cálculo y la interpretación de esta razón.

Por lo expuesto, y porque el dinero virtualmente es reconocido como el único medio de pago, los acreedores a corto plazo primeramente proyectan su atención sobre el activo circulante, porque consideran

que en el curso normal de las operaciones producirán el efectivo necesario para pagar las deudas de la empresa. Pagar oportunamente las deudas es símbolo de solvencia y el índice para medirla es la razón de activos circulante a pasivo circulante.

El valor estándar generalmente aceptado para esta razón es de \$2.00

$$c) \text{ RAZON DEL DOMINIO ECONOMICO } \frac{\text{Capital contable}}{\text{Pasivo Total}}$$

El resultado numérico de esta razón, estará indicando cuántos pesos tiene la empresa de capital contable por cada peso del pasivo total.

El pasivo y el capital son las dos fuentes del activo ($\text{ACTIVO}=\text{PASIVO}+\text{CAPITAL}$), y por tanto, para ponderar debidamente estas dos fuentes, es necesario compararlas mediante el cálculo de esta razón cuyo valor numérico indica la cuantía relativa de cada una de las fuentes del activo y señala cual es la posición de la empresa frente a sus acreedores y propietarios cual de los dos intereses es mayor, y en consecuencia, de los dos cuál es el

preponderante en la vida de la empresa, si el de los propietarios o el de los acreedores.

Si la inversión de los acreedores es mayor que la inversión de los propietarios, hay desequilibrio y la situación financiera de la empresa no es satisfactoria; y si tal hecho se fortalece con el persistente incremento de los intereses de los acreedores sobre los intereses de los propietarios, la empresa pierde su calidad y su resistencia, está mal supeditada a sus acreedores económicos y moralmente, se torna más susceptible a la presión y tirantez causada por la crisis. Situación que es mas grave, cuando la totalidad o la mayor parte del pasivo es circulante y el costo del capital tomando en préstamo es excesivo, en relación con el de los competidores. La empresa que guarda una situación como la descrita, demanda estrecha y continua atención.

Una medida de comparación para esta razón sería uno a uno, y se funda en el razonamiento práctico de los hombres de negocios: equitativamente el riesgo tomado por los acreedores no debe ser

superior al riesgo tomado por los propietarios; sino lo contrario o por lo menos igual, para que en caso de situaciones adversas los intereses de los acreedores queden debidamente protegidos.

Esta razón como las anteriores solo señala la posible desproporción entre los citados intereses y la probable insuficiencia del capital propio; por tanto, después de su estudio deben hacerse investigaciones para ratificar o rectificar el juicio preliminar derivado de su interpretación. No hay que olvidar que en épocas inflacionarias hay que compartir la pérdida del poder adquisitivo con los acreedores, pero que tampoco hay que perder el dominio económico de los dueños del capital.

*d) INVERSIONES DE LOS DUEÑOS Capital contable
DE LA PRODUCTIVIDAD Activo no circulante*

Para configurar el criterio sobre la situación financiera de una empresa no basta el conocimiento de la forma como está constituido el patrimonio de ésta: a cuánto asciende su activo, pasivo y capital

contable; sino tal conocimiento debe completarse con el estudio de las características constituidas de los elementos patrimoniales, la proporción de cada clase de activo en que están invertidos los recursos provenientes de pasivo y de capital contable.

La razón en cuestión muestra la protección que tienen el activo no circulante al estar respaldado por un suficiente capital contable. Un valor de 1.00 ó 100% estará indicando que cada peso del capital contable está invertido en activo no circulante (activo fijo + activo diferido). Si la razón es mayor que \$1.00 o 100% el excedente estará indicando que el capital contable cubre la inversión en activo no circulante y una parte de la inversión en activo circulante (inventarios, cheques o efectivo).

Por ejemplo si la razón es \$2.00. esta indicando que un 50% del capital contable está invirtiendo en activo no circulante y el otro 50% de activo circulante, ya sea inventarios, valores o cuentas por cobrar.

Esta razón es complementaria de la anterior y se la utiliza como índice del probable exceso de inversión en activo fijo, cuya presencia repercute en la disminución de las utilidades de la empresa, por la depreciación, reparación, conservación, desperdicio de capital invertido y demás gastos originados por tal excedente. La inferencia preliminar, basada en la interpretación d esa razón, debe ser ratificado o rectificado por investigaciones posteriores.

e) *PRESTACIÓN DE CARTERA* 360
Ventas Netas
Cuentas por cobrar

Esta razón, como puede verse se obtiene de una doble operación. Analizaremos primero la razón que integra el denominador de la expresión anterior. La citada razón esta indicando cuántos pesos de ventas se realizan por cada peso de ventas a crédito. Por ejemplo: si esta relación es 4.00 esto estará indicando que por cada \$4.00 de ventas del año \$1.00 lo constituyeron ventas por cobrar.

Analizando ahora la expresión completa, si se dividen los 360 días del año por la relación anterior, se tendrá $360/4=80$

O sea el tiempo en que, en relación a las ventas totales, tarde en recuperarse la carta, es decir 80 días. Ese tiempo se interpreta como el tiempo de rotación de la cartera.

El valor adecuado de esta razón deberá ser definido por la política financiera de la empresa, ya que en función de su capacidad de financiamiento, estará el plazo que se otorgue a los clientes, dependerá también de si se está atravesando o no por épocas inflacionarias. Debe recordarse que la inflación provocará pérdidas en el valor adquisitivo de lo cobrado y que se tiene un fuerte impacto de gastos financieros, los cuales no necesariamente son cubiertos por los productos financieros obtenidos pero también debe de recordarse que el crédito más aún en el caso de automóviles o camiones es uno de los atractivos más grandes para el consumidor.

f) RAZON DE INVERSIÓN EN ACTIVOS NO CIRCULANTES

VENTAS NETAS

ACTIVO NO CIRCULANTE + DEPRECIACIÓN+AMORTIZACIÓN

Esta razón muestra la relación existente entre ventas y activos no circulante.

El hecho de mantener activos no circulantes improductivos disminuye el beneficio y la rentabilidad de la empresa convirtiéndola en productiva de ahí el motivo de que, para el cálculo de esta razón, se toman los activos como si fuesen nuevos, o sea sin depreciación ni amortizaciones.

Si el valor de estas razones es, por ejemplo, 5.00 estará indicando que por cada peso, invertido en activo no circulante están vendiendo \$5.00

Esta razón se utiliza como índice de orientación para determinar el exceso de inversión de activos fijos o la insuficiencia de ventas la presencia de uno o de otra, motiva la reducción de las utilidades a) el exceso de inversión en activo fijo por la depreciación, los intereses del capital invertido en dicho exceso y por las erogaciones que deben hacerse para la conservación, b) la insuficiencia de las ventas; por la desproporción existe entre las erogaciones incurridas para vender y las ventas hechas.

Pero debe tenerse en cuenta que las ventas corresponden siempre al ejercicio actual, mientras que el activo no circulante representa la inversión hecha durante varios ejercicios anteriores. Esto, en épocas de inflación hace que la razón carezca de sentido pues las cifras que se están comparando no son homogéneas.

A pesar de las limitaciones de esta razón para la proporcionalidad que necesariamente debe existir entre los elementos de una empresa, es tan útil como medida sintomática de un probable exceso de inversión en activo fijo o de una probable insuficiencia de ventas,

cuya afirmación se hace, mediante la adecuada apreciación de los elementos antes citados y de los resultados de los anteriores estudios que se hagan al respecto.

Cuando la empresa en cuestión es una empresa comercial, debe de tenerse en cuenta que en estas generalmente, la mayor parte, de la inversión se encuentra en activos circulantes, por lo que los valores estándares de esta razón serán considerablemente mas elevados de los de una empresa industrial. Esta razón es conveniente efectuarla con los datos de su empresa para varios años, esos deberán ser reexpresados.

$$g) \text{ RAZÓN DE RENTABILIDAD DEL } \frac{\text{Costo total}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \quad \text{Activo Total}$$

Esta razón relaciona el costo total de lo vendido con el activo total, es decir cuanto cuesta lo vendido por cada peso del activo total de la empresa.

La verdadera fuerza generadora de utilidades de la empresa es el costo y no la inversión y esta razón esta indicando en el costo de lo vendido por cada peso de activo total, el grado de aprovechamiento de los recursos totales de la empresa. En el resultado de esta razón intervienen varios elementos, tales como organización, automotización; participación humana, etc.

También en esta razón hacemos la salvedad de su limitación cuando se trabaja con valores históricos, dada la diferente base de los elementos que la componen, limitación que se elimina cuando se trabaja con valores reexpresados. Esta razón, al igual que la anterior, deberá construirse dentro de la empresa comparando el comportamiento de varios ejercicios sin embargo la tendencia de la razón deberá ir disminuyendo, ya que esto indicará una mayor productividad de la empresa.

h) RAZON DE SUFICIENCIA DE VENTAS Ventas netas

Capital Contable

El propósito primordial de esta razón es el de indicar la propiedad vendedora con relación al capital invertido por los accionistas, o sea cuanto se vende por cada peso de su capital contable. La razón de suficiencia de ventas es una medida de la eficiencia de la administración en el manejo de capital propio, por lo tanto cuanto mayor sea el volumen de operaciones que se hagan con un capital contable determinado, mayor será la habilidad de la administración.

Esta razón también se utiliza como índice para la determinación de la insuficiencia de ventas, lo que motiva la reducción de las utilidades, por el desperdicio en que se incurre, por no aprovechar el esfuerzo y los estados incurridos en la consecución de un volumen de operaciones superior al realizado. La operación en efecto aparejada a costos excesivos, puede llevar a la empresa al colapso. También es peligroso caer en el extremo de la operación en exceso, porque puede llevar a la empresa al colapso. La operación en exceso se manifiesta, por el intento de mantener un volumen de operaciones con capital contable insuficiente, carencia de liquidez, y en general, y en particular, insuficiencia de efectivo.

En los medios contables suele describirse la operación en exceso como la superinflación de un globo. ¡Afortunadísima metáfora! Por que el exceso supone un impresionante volumen de operaciones, un margen de desigualdad cada vez mas estrecho, una sanción de tirantéz y el peligro de un súbito estallido. Se le introdujo al globo mas aire del que resistía; o sea, la integración, al negocio más productos y cuentas por cobrar, de las que podía manejar, con tal de mantener volúmenes de ventas superiores a sus posibilidades. Se señala como causas generales de la operación en exceso la siguientes: 1) inflación y alza de precios, 2) aumento de existencias, como medio de protegerse contra la inflación, 3) Impuestos excesivos. Y como consecuencias: 1) dificultar para pagar los salarios, 2) dificultad en el pago de impuestos, 3) aumento en el costo de las compras, 4) reducción en la cifra de ventas, 5) costosos medios de obtener dinero, 6) dificultades generales con los acreedores, 7) presión sobre los deudores.

Al analizar estas razones deberá tenerse en cuenta también lo que planteábamos en lo anterior. La noche homogeneidad de las cifras, es

decir las diferentes bases de consideración para las ventas y el capital. También veremos problemas cuando hablemos de la reexpresión esta razón debe analizarse estrechamente ligada a la siguiente.

e) RAZON DE UTILIDADES SOBRE VENTAS

$$\frac{\text{Utilidades netas}}{\text{Ventas Netas}}$$

Esta razón nos está indicando el rendimiento que obtenemos por cada peso vendido. Si su valor es, por ejemplo 0.10 está indicando por cada peso vendido se obtienen 10 centavos de utilidad neta.

Planteamos que las dos últimas razones están estrechamente ligadas puesto que multiplicando ambas, obtenemos una nueva razón; siendo esta la siguiente.

j) RAZON DE RENDIMIENTO EMPRESARIAL

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

Tomemos la expresión matemática de las dos últimas razones.

$$\text{RAZON DE SUFICIENCIA DE VENTAS } \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Contable}}$$

$$\text{RAZON SOBRE UTILIDADES SOBRE VENTAS } \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

MULTIPLICANDO AMBAS RAZONES TENEMOS:

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital contable}} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

Que es la fórmula de la razón de rendimiento empresarial.

Esta razón está indicando el rendimiento que la empresa obtiene sobre su capital invertido si su valor 0.40 esto está indicando que por cada peso de capital invertido los accionistas están obteniendo 40 centavos de rendimiento.

Lógicamente este resultado tendrá que ser cotejado con el rendimiento del dinero en inversiones a plazo; con el rendimiento en el ramo o

sector en que la empresa se desenvuelve y con el mercado en general, a fin de saber si la inversión está siendo productiva. También será mas real si se toma en cuenta con cifras reexpresadas.

CAPITULO 4

4.1 Caso Práctico.

Conclusiones.

Bibliografía.

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES: 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR: COORDINACION

ANALISIS DE CAPITAL

DISTRIBUIDOR: AGENCIA "X"	MEXICO, D.F.				FINANCIERA		
	DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL		
	\$	%	\$	%	\$	%	
1	DISPONIBLE	4,970,164	28.66	2,828,084	9.84	3,505,226	11.51
2	DOCTOS. POR COBRAR *CARTERA*			5,657,806	19.70	5,432,287	17.84
3	DOCTOS. DESCONTADOS			10,956	0.04	14,079	0.05
4	CTAS. POR COBRAR VEHICULOS	425,240	2.45	2,897,618	10.08	3,372,706	11.08
5	CTAS. POR COBRAR NISSAN	171,071	0.99	1,246,300	4.34	1,393,039	4.57
6	PROVISION CTAS. INCOBRABLES			218,594	0.07	182,010	0.60
7	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,903,553	16.74	3,865,525	13.46	3,899,013	12.80
8	INVENTARIO UNIDADES NUEVAS	5,118,926	29.52	5,241,947	18.25	5,451,065	17.90
9	INVENTARIO UNIDADES USADAS			465,518	1.62	496,791	1.63
10	INVENTARIO REFACC. Y ACC.	896,299	5.17	1,301,286	4.53	1,325,573	4.35
11	OTROS INVENTARIOS	15,663	0.09	195,706	0.68	202,471	0.66
12	GASTOS ANTICIPADOS	1,094,135	6.31	2,077,693	7.23	2,107,272	6.92
13	PROV. INTERESES-NISSAN					1,122	
14	TOTAL-ACTIVO-CIRCULANTE	15,595,051	89.94	25,547,933	88.96	26,990,476	88.63
15	TERRENO			417,199	1.45	472,690	1.55
16	EDIFICIO *NETO*			463,357	1.61	471,339	1.54
17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO			56,795	0.20	57,828	0.19
18	MOB. Y EQUIPO *NETO*	1,240,633	7.15	906,827	3.15	1,019,580	3.35
19	TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1,240,633	7.15	1,844,178	6.42	2,021,437	6.64
20	OTRAS INVERS. PERMANENTES	184,722	1.06	1,038,940	3.61	1,152,853	3.78
21	ACTIVO DIFERIDO *NETO*	318,570	1.84	287,256	1.00	285,724	0.94
22	TOTAL ACTIVO DIFERIDO	503,292	2.90	1,326,196	5.08	1,438,577	5.35
23	INVERSIONES TOTAL	17,338,976	100.00	28,718,307	100.00	30,450,490	100.00
24	PASIVO BANCOS			1,956,389	6.81	1,814,722	5.96
25	PASIVO NISSAN	168,208	0.97	10,174,248	35.43	12,267,063	40.28
26	OTROS PASIVOS	1,230,848	7.09	5,294,837	18.43	5,355,707	17.59
27	TOTAL PASIVO CIRCULANTE	1,399,053	8.06	17,425,474	60.67	19,437,492	63.83
28	PASIVO LAARGO PLAZO			3,367,034	11.72	3,344,576	10.98
29	PASIVO DIFERIDO			557,301	1.94	554,557	1.82
30	TOTSL PASIVO	1,399,053	8.06	21,349,809	74.34	23,336,625	76.63
31	CAPITAL SOCIAL FIJO	6,400,000	36.91	2,260,760	7.87	1,823,095	5.99
32	CAPITAL SOCIAL VARIABLE	4,600,000	26.53	3,469,895	12.08	2,724,660	8.94
33	TOTAL CAPITAL SOCIAL *PAGADO*	11,000,000	63.44	5,730,655	12.99	4,547,755	14.93
34	APORTACIONES SUPLEMENT.	2,000,000	11.53	434,825	1.51	609,033	2.60
35	RESERVA LEGAL	300,000	1.73	84,521	0.29	105,101	0.34
36	RESULTADO EJERC. ANTERIORES	38,898	-0.22	1,936,149	6.74	1,261,395	4.14
37	RESULTADO DEL EJERCICIO	2,678,821	15.45	3,054,646	10.63	3,113,371	10.22
38	TOTAL CAPITAL CONTABLE	15,939,923	91.93	7,368,498	25.65	7,113,865	23.36
39	INVERSION TOTAL	17,338,976	100.00	28,718,307	100.00	30,450,490	100.00
40	CAPITAL DE TRABAJO *NETO*	14,936,136	78.52	8,297,496	28.19	7,764,204	22.49

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

ANALISIS DE ESTADO DE RESULTADOS

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR:
 COORDINACION FINANCIERA

DISTRIBUIDOR: AGENCIA "X"

MEXICO, D.F.

CONCEPTO	DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL	
	\$	%	\$	%	\$	%
1 VENTAS BRUTAS	56,358,260	100.00	95,000,323	102.57	101,547,116	102.69
2					2,669,108	2.69
3 DEV. Y DESC. DIVERSOS			2,383,562	2.57		
4						
5 VENTAS NETAS	56,358,260	100.00	92,616,761	100.00	98,878,008	100.00
6						
7 COSTO DE VENTAS	48,091,896	85.33	81,215,328	87.68	86,292,454	87.27
8						
9						
10						
11 UTILIDAD BRUTA	8,266,364	14.66	11,401,433	12.31	10,217,352	10.33
12						
13 GASTOS DIRECTOS FIJOS	1,843,723	3.27	2,035,014	2.19	1,983,028	2.00
14 GASTOS DIRECTOS VARIABLES	1,421,549	2.52	2,615,076	2.82	3,257,017	3.29
15 TOTAL GASTOS DIRECTOS	3,265,272	5.79	4,650,090	5.02	5,240,045	5.29
16						
17 GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,945,389	3.45	3,602,760	3.88	3,604,040	3.64
18 DEPRECIACION	364,420	0.64	219,867	0.23	226,234	0.22
19						
20 TOTAL GASTOS INDIRECTOS	2,309,809	4.09	3,822,627	4.13	3,830,274	3.87
21						
22 TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	5,575,081	9.89	8,472,717	9.15	9,070,319	9.17
23						
24 UTILIDAD O (PERDIDA) EN OPERAC	2,691,283	4.77	2,928,716	3.16	1,147,033	1.16
25						
26 PRODUCTOS FINANCIEROS	29,344	0.05	1,641,486	1.77	1,583,246	1.60
27 GASTOS FINANCIEROS	575,799	1.02	2,133,923	2.30	2,274,528	2.30
28 FINANCIAMIENTO (NETO)	546,455	0.96	492,437	0.53	691,282	0.69
29						
30 OTROS PRODUCTOS	533,993	0.94	1,432,638	1.54	1,326,239	1.34
31 OTROS GASTOS			281,597	0.30	297,240	0.30
32 OTROS PRODUC. Y GASTOS (NETO)	- 533,993 -	0.94 -	- 1,151,041	-1.24 -	- 1,028,999	-1.04
33						
34 FINANCIAMIENTO OTROS PROD. Y GTS.	12,462	0.02 -	- 658,604	-0.71 -	337,717	-0.34
35						
36						
37						
38						
39						
40 UTILO (PER) NETA ANTES DE I	2,678,821	4.75	4,245,924	4.58	1,822,467	1.84

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

REPORTE DE INDECES FINANCIEROS

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR:

DISTRIBUIDOR: AGENCIA "X"	MEXICO, D.F.	COORDINACION FINANCIERA					
		DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL	
CONCEPTO		\$	%	\$	%	\$	%
1 SOLVENCIA	A.C.	15,595,050	11.1	25,547,933	1.46	26,990,476	1.38
2							
3	P.C.	1,399,053		17,425,474		19,437,492	
4							
5 SOLIDEZ	C.C.	15,939,923	11.4	7,368,498	0.34	7,113,865	0.3
6							
7	P.T.	1,399,053		21,349,809		23,336,625	
8							
9 ESTABILIDAD	C.S.	11,000,000	0.69	5,730,655	0.77	4,547,755	0.63
10							
11	C.C.	15,939,923		7,368,498		7,113,865	
12							
13 LIQUIDEZ	A.C.	9,564,163	6.83	18,343,476	1.05	19,514,576	1.00
14							
15	P.C.	1,399,053		17,425,474		19,437,492	
16							
17 CAP. CONTABLE/PASIVO NISSAN	C.C.	15,939,923	94.8	7,368,498	0.72	7,113,865	0.57
18							
19	P.N.	168,205		10,174,248		12,267,063	
20							
21 ACT. FIJO NETO / CAP. CONTA.	A.F.	1,240,633	0.08	1,844,178	0.25	2,021,437	0.28
22							
23	C.C.	15,939,923		7,368,498		7,113,865	
24							
25 % PRODUCTIVIDAD	U.N.	2,678,821	0.20	3,054,646	0.70	3,113,371	0.77
26							
27	CCU	13,261,102		4,313,852		4,000,494	
28							
29 % REND.VENTAS NETAS TOTALES	U.N.	2,678,821	0.04	3,054,646	0.03	3,113,371	0.03
30							
31	V.N.	56,358,260		92,616,761		98,878,008	
32							
33 ROT. INVERSION TOTAL	V.N.	56,358,260	3.25	92,616,761	3.22	98,878,008	3.24
34							
35	I.T.	17,338,976		28,718,307		30,450,490	
36							
37 PORCENTAJE DE DEUDA	P.T.	1,399,053	8.06	21,349,809	67.00	23,336,625	76.63
38							
39	I.T.	17,338,976		28,718,307		30,450,490	

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADE 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR: COORDINACION FINANCIERA

INDICES DE ROTACION DE CAPITAL DE TRABAJO

CONCEPTO	DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL	
	\$	%	\$	%	\$	%
1 DOCTOS. X POR COB. AUTOS NUEVOS						
2 *EQUI. MESES VENTA*				0.82		0.75
3 DXC NUEVOS			5,428,256.00		5,236,198	
4 P.M.V.N. NVOS.	4,283,137		6,586,370.00		6,966,149	
5				14.63		16.00
6						
7						
8 CTAS. X COB. AUTOS NUEVOS						
9 *EQUIV. MESES VENTA*		0.09		0.43		0.48
10 CXC NUEVOS	425,240		2,897,618.00		3,372,706	
11 P.M.V.N. NVOS.	4,283,137		6,586,370.00		6,966,149	
12 *ROTACION (12/EQUIV.)*		133.33		27.90		25.00
13						
14						
15 CTAS. X COB. REFACC./SERVICIO						
16 *EQUIV. MESES VENTA*		0.45		1.36		1.42
17 CXC REFACC./SERVICIO	171,071		1,246,300.00		1,393,039	
18 P.M.V.N. REF./SERV.	374,533		892,452.00		977,178	
19 *ROTACION (12/EQUIV.)*		26.66		8.63		8.45
20						
21						
22 INVENTARIO AUTOS NUEVOS						
23 EQUIV. MESES CTO. VTA. *		1.32		0.87		0.85
24 INVENTARIO NUEVOS	5,118,926		5,241,947.00		5,451,065	
25 P.M. CTO. VTA. NVOS.	3,865,701		6,024,118.00		6,368,873	
26 *ROTACION (12/EQUIV.)*		9.09		13.79		14.11
27						
28						
29 INVENTARIO REFACC. Y ACC.						
30 *EQUIV. MESES CTO. VTA.		7.61		2.50		2.32
31 INVENTARIO REFACC./ACC.	896,299		1,365,460.00		1,368,631	
32 P.M. CTO. VTA. REF./ACC.	117,652		545,478.00		588,123	
33 *ROTACION (12/EQUIV.)*		1.57		4.80		5.17
34						
35						
36 OTRAS CUENTAS POR COBRAR						
37 *EQUIV. MESES VTA. *		0.67		0.58		0.55
38 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,903,553		3,865,525.00		3,899,013	
39 P.M.V.N. NUEVOS	4,283,137		6,586,370.00		6,966,149	
40 *ROTACION (12/EQUIV.)*		17.91		20.68		21.81

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

REPORTE ESTADISTICO DE UNIDADES}

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR: COORDINACION FINANCIERA

DISTRIBUIDOR: AGENCIA "X"

MEXICO, D.F.

CONCEPTO	DISTRIBUIDOR			PROMEDIO POR GRUPO			PROMEDIO NACIONAL		
	\$	UNID.	%	\$	UNID.	%	\$	UNID.	%
1 *VENTAS NETAS									
2 AUTOS NUEVOS*									
3 01 CONTADO	51,469,827	661	100.00	67,168,321	731	82.59	71,674,434	795	84.75
4 TRADICIONAL		657	99.39		665	75.14		722	76.97
5 SICREA					1	0.11		4	0.42
6 IMPORTADOS		4	0.60		65	7.34		69	7.35
7 MONTACARGAS									
8									
9 02 CREDITO CORTO PLAZO				5,245,915	63	7.11	5,000,206	59	6.28
10 TRADICIONAL					58	6.55		55	5.86
11 SICREA					1	0.11		1	0.10
12 IMPORTADOS					4	0.45		3	0.31
13									
14									
15 03 CREDITO MEDIANO PLAZO				4,105,761	47	5.31	3,826,198	44	4.69
16 TRADICIONAL					45	5.08		42	4.47
17 SICREA									
18 IMPORTADOS					2	0.22		2	0.21
19 MONTACARGAS									
20									
21 04 CREDITO LARGO PLAZO				3,038,027	44	4.97	3,028,260	40	4.26
22 TRADICIONAL					42	4.74		39	4.15
23 SICREA									
24 IMPORTADOS					2	0.22		1	0.10
25 MONTACARGAS									
26									
27 T O T A L E S	51,469,827	661	100.00	79,558,024	885	100.00	83,529,098	938	100.00
28 TRADICIONAL		657	99.39		810	91.52		858	91.47
29 SICREA					2	0.22		5	0.53
30 IMPORTADOS		4	0.60		73	8.24		75	7.99
31 MONTACARGAS									

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

REPORTE PERSONAL DISTRIBUIDOR

GRUPO: 2
 CUOTA 630
 MODEL 2000
 NUM. M 8
 ANALIZA COORDINACION
 FINANCIERA

DISTRIBUIDOR: AGENCIA "X"

MEXICO, D.F.

	CONCEPTO	NUMERO	%	NUMERO	%	NUMERO	%
35	** PERSONAL DISTRIBUIDOR **						
36	01 FUNCIONARIOS	1	2.77	2	3.50	2	3.33
37							
38	02 GERENTES Y/O JEFES	4	11.11	7	12.28	7	11.66
39							
40	03 CONTADORES	1	2.77	1	1.75	1	1.66
41							
42	04 VENEDORES	13	36.11	11	19.29	12	20.00
43							
44	05 AUXILIARES DE OFICINAA	12	33.33	19	33.33	20	33.33
45							
46	06 MECANICOS Y HOJALATEROS	5	13.88	11	19.29	12	20.00
47							
48	07 AYUD. MEC. Y HOJALATEROS			6	10.52	6	10.00
49							
50	08 OTROS						
51							
52	TOTAL PERSONAL	36	100.00	57	100.00	60	100.00

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

GASTOS NO ABSORBIDOS Y PUNTO DE NIVELACION

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR: COORDINACION

DISTRIBUIDOR: AGENCIA "X"

MEXICO, D.F.

FINANCIERA

CONCEPTO	DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL	
	\$	%	\$	%	\$	%
1 ** PUNTO DE NIVELACION**						
2						
3 VENTAS BRUTAS NUEVOS	51,397,649	100.00	80,615,531.00	101.95	85,345,776	102.09
4 DEV. Y DESC. NUEVOS			1,579,081.00	1.95	1,751,980	2.09
5 VENTAS NETAS NUEVOS	51,397,649	100.00	79,036,450.00	100.00	83,593,796	100.00
6 COSTO DE VTAS. NUEVOS	46,388,413	90.25	71,571,293.00	90.55	75,452,924	90.26
7						
8 COSTO TOTAL NUEVOS	46,388,413	90.25	71,571,293.00	90.55	75,452,924	91.42
9 UTILIDAD BRUTA NUEVOS	5,009,236	9.74	7,465,157.00	9.44	8,140,872	9.74
10 GASTOS-DIRECTOS-NUEVOS.*	1,905,292	3.70	3,053,873.00	3.86	3,370,791	4.03
11						
12 UTILIDAD MARGINAL NUEVOS	3,103,944	6.03	4,411,284.00	5.58	4,770,081	5.70
13 FINANCIAMIENTO	546,455	1.06	492,437.00	0.62	691,282	0.82
14 OTROS PRODUCTOS Y GASTOS	- 533,993 -	- 1.03 -	- 1,151,041.00 -	- 1.45 -	- 1,028,999 -	- 1.23 -
15						
16 UTILIDAD MARGINAL DEL DIST.	3,091,482	6.01	5,069,888.00	6.41	5,107,798	6.11
17 GASTOS NO ABSORBIDOS	412,661	0.80	1,878,378.00	2.37	1,686,509	2.01
18						
19						
20 UTILIDAD-NETA-DISTRIBUIDOR	2,678,821	5.21	3,191,510.00	4.03	3,421,289	4.09
21						
22 ** GASTOS-NO-ABSORBIDOS **						
23 GASTOS DE OPN. TOTALES	5,575,081	100.00	8,619,970.00	100.00	9,291,438	100.00
24 GASTOS DIRECTOS NUEVOS *	1,905,292	34.17	3,053,873.00	35.42	3,370,791	36.27
25 GASTOS OPERACIÓN NETOS	3,669,789	65.82	5,566,097.00	64.57	5,920,647	63.72
26						
27 GASTOS OPERACIÓN NETOS	3,669,789	100.00	5,566,097.00	100.00	5,920,647	100.00
28 U.B. USADAS	62,033	1.69	165,663.00	2.97	224,583	3.79
29 U.B. REFACC. Y ACC.	830,011	22.61	1,402,603.00	25.19	1,718,505	29.02
30 U.B. SERVICIO	2,252,565	61.38	1,962,141.00	35.25	2,089,142	35.28
31 U.B. MERCANCIAS VARIAS	112,519	3.06	157,312.00	2.82	201,908	3.41
32 TOTAL U.B. DEPTOS. DE APOYO	3,257,128	88.75	3,687,719.00	66.25	4,234,138	71.51
33 GASTOS NO ABSORBIDOS	412,661	11.24	1,878,378.00	33.74	1,686,509	28.48
34						
35 *CALCULO PUNTO DE NIVELACION* UND	88	0.13	381.00	0.43	382	0.41
36 GASTOS NO ABSORBIDOS	412,661	11.24	1,878,378.00	33.74	1,686,509	28.48
37 P. U. N. V.	4,676		4,917.00		4,407	

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

RESUMEN OPERATIVO DEPARTAMENTAL

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES: 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR: COORDINACION

CONCEPTO	DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL	
	\$	%	\$	%	\$	%
1 VENTAS BRUTAS TOTALES	56,358,260	100.00	95,000,323	102.57	101,547,116	102.70
2 DEV. Y DESC. TOTALES			2,383,562	2.57	2,669,108	2.70
3 VENTAS NETAS TOTALES	56,358,260	100.00	92,616,761	100.00	98,878,008	100.00
4 COSTOS D VENTAS TOTAL	48,091,896	85.33	82,182,018	88.73	87,476,555	88.47
5 UTILIDAD BRUTA TOTAL	8,266,364	14.67	10,434,743	11.27	11,401,453	11.53
6 GASTOS DE OPERACIÓN TOTALES	5,575,081	9.89	8,619,970	9.31	9,291,438	9.40
7 UTILIDAD DE OPERACIÓN TOTAL	2,691,283	4.78	1,814,773	1.96	2,110,015	2.13
9 VENTAS BRUTAS NUEVOS	51,397,649	100.00	80,615,531	102.00	85,345,776	102.10
10 DEV. Y DESC. NUEVOS			1,579,081	2.00	1,751,980	2.10
11 VENTAS NETAS NUEVOS	51,397,649	100.00	79,036,450	100.00	83,593,796	100.00
12 COSTO DE VENTA NUEVOS	46,388,413	90.25	72,289,426	91.46	76,426,478	91.43
13 UTILIDAD BRUTA NUEVOS	5,009,236	9.75	6,747,024	8.54	7,167,318	8.57
14 GASTOS DE OPERACIÓN NUEVOS	4,215,101	8.20	5,905,292	7.47	6,232,724	7.46
15 UTILIDAD DE OPERACIÓN NUEVOS	794,135	1.55	841,732	1.06	934,594	1.12
17 VENTAS BRUTAS USADOS	72,174	100.00	2,201,285	100.20	2,888,766	100.26
18 DEV. Y DESC. USADOS			4,473	0.20	7,441	0.26
19 VENTAS NETAS USADOS	72,174	100.00	2,196,812	100.00	2,881,325	100.00
20 COSTO DE VENTA USADOS	10,141	14.05	2,031,149	92.46	2,656,742	92.21
21 UTILIDAD BRUTA USADOS	62,033	85.95	165,663	7.54	224,583	7.79
22 GASTOS DE OPERACIÓN USADOS			108,165	4.92	206,171	7.16
23 UTILIDAD DE OPERACIÓN USADOS	62,033	85.95	57,498	2.62	18,412	0.64
25 VENTAS BRUTAS REFACC. Y ACC.	2,241,836	100.00	8,638,715	108.89	9,562,631	108.96
26 DEV. Y DESC. REFACC. Y ACC.			690,371	8.69	786,639	8.96
27 VENTAS NETAS REFACC. Y ACC.	2,241,836	100.00	7,948,344	100.00	8,775,992	100.00
28 COSTO DE VENTA REFACC. Y ACC.	1,411,825	62.98	6,545,741	82.35	7,057,487	80.42
29 UTILIDAD BRUTA REFACC. Y ACC.	830,011	37.02	1,402,603	17.65	1,718,505	19.58
30 GASTOS DE OPERACIÓN REFACC. Y ACC.	332,745	14.84	1,093,106	13.75	1,187,155	13.53
31 UTILIDAD DE OPER. REFACC. Y ACC.	497,266	22.18	309,497	3.89	531,350	6.05
33 VENTAS BRUTAS SERVICIO	2,252,565	100.00	2,856,914	103.47	3,061,058	103.76
34 DEV. Y DESC. SERVICIO			95,829	3.47	110,905	3.76
35 VENTAS NETAS SERVICIO	2,252,565	100.00	2,761,085	100.00	2,950,153	100.00
36 COSTO DE VENTA SERVICIO			798,944	28.94	861,011	29.19
37 UTILIDAD BRUTA SERVICIO	2,252,565	100.00	1,962,141	71.06	2,089,142	70.81
38 GASTOS DE OPERACIÓN SERVICIO	1,027,235	45.60	1,277,153	46.26	1,439,125	48.78
39 UTILIDAD DE OPERACIÓN SERVICIO	1,225,330	54.40	684,988	24.81	650,017	22.03
41 VENTAS BRUTAS M. VARIAS	394,036	100.00	687,878	102.05	688,886	101.79
42 DEV. Y DESC. M. VARIAS			13,809	2.05	12,141	1.79
43 VENTAS NETAS M. VARIAS	394,036	100.00	674,069	100.00	676,745	100.00
44 COSTO DE VENTA M. VARIAS	281,517	71.44	516,757	76.66	474,837	70.16
45 UTILIDAD BRUTA M. VARIAS	112,519	28.56	157,312	23.34	201,908	29.84
46 GASTOS DE OPERACIÓN M. VARIAS			236,255	35.05	226,262	33.43
47 UTILIDAD DE OPERACIÓN M. VARIAS	112,519	28.56	78,943	-11.71	24,354	3.60

COORDINACION FINANCIERA
PERIODO DE ENERO 01 A AGOSTO 31
CIFRAS A PESOS

ANALISIS DE LA UTILIDAD BRUTA DEPARTAMENTAL

GRUPO: 2
 CUOTA UNIDADES: 630
 MODELO: 2000
 NUM. MESES: 8
 ANALIZADO POR: COORDINACION FINANCIERA

CONCEPTO	DISTRIBUIDOR		PROMEDIO POR GRUPO		PROMEDIO NACIONAL	
	\$	%	\$	%	\$	%
1 DEPARTAMENTO NUEVOS:						
2 SEDAN 2 PUERTAS			836,311	12.00	127,932	1.00
3 SEDAN 4 PUERTAS	8,231,639	164.00	3,946,062	58.00	3,431,970	47.00
4 DEPORTIVO	217,001	4.00	107,591	1.00	146,855	2.00
5 VAGONETA	39,752		154,252	2.00	131,648	1.00
6			1,051,765	15.00	781,271	10.00
7 COMERCIALES	3,566,509	71.00	1,597,268	23.00	1,887,134	26.00
8 UNIDADES NVAS. SICREA			35,852		84,718	1.00
9 UNIDADES DE IMPORTACION	87,353	1.00	690,747	10.00	831,653	11.00
10 TOTAL DEPARTAMENTO NUEVOS	5,009,236	100.00	6,747,026	100.00	7,167,317	100.00
11 TOTAL UNIDADES USADAS	62,033	100.00	165,663	100.00	224,583	100.00
12 TOTAL DEPARTAMENTO NVO.Y US	5,071,269	100.00	6,912,689	100.00	7,391,900	100.00
13 DEPARTAMENTO REFACC. Y ACC.:						
14 REFACCIONES NISSAN MENUDEO	230,398	27.00	469,023	33.00	574,057	33.00
15 REFACCIONES NISSAN MAYOREO			110,810	7.00	160,374	9.00
16 REFACCIONES NISSAN TALLER	440,052	53.00	605,271	43.00	676,719	39.00
17 REFACCIONES NISSAN GARANTIA			36,789	2.00	21,404	1.00
18 REFACCIONES NISSAN INTERNO			9,868		8,304	
19 OTRAS REFACCIONES MENUDEO	58		20,719	1.00	25,650	1.00
20 OTRAS REFACCIONES MAYOREO			1,986		4,053	
21 OTRAS REFACCIONES TALLER	98,600	11.00	41,823	2.00	122,315	7.00
22 OTRAS REFACC.GARANTIA E INTE			214		5,718	
23 SUB-TOTAL	768,992	92.00	1,276,767	91.00	1,587,158	92.00
24 ACCESORIOS NISSAN MENDEO	18,811	2.00	18,442	1.00	31,406	1.00
25 ACCESORIOS NISSAN MAYOREO			10,599		6,339	
26 ACCESORIOS NISSAN TALLER	73,914	8.00	38,365	2.00	42,884	2.00
27 ACCESORIOS NISSAN INSTALADOS			35,992	2.00	34,019	1.00
28 OTROS ACCESORIOS MENUDEO	2,293		7,481		2,438	
29 OTROS ACCESORIOS MAYOREO			717		1,438	
30 OTROS ACCESORIOS TALLER	3,623		11,011		11,648	
31 OTROS ACCESORIOS INSTALADOS			3,229		1,178	
32 SUB-TOTAL	61,019	7.00	125,836	8.00	131,348	7.00
33 TOTAL DEPTO. REFACC. Y ACCESO	830,011	100.00	1,402,603	100.00	1,718,506	100.00
34 DEPARTAMENTO SERVICIO:						
35 MANO DE OBRA MECANICA	1,800,826	79.00	1,493,954	76.00	1,558,898	74.00
36 MANO DE OBRA LAVADO	30,987	1.00	48,213	2.00	46,898	2.00
37 MANO DE OBRA LUBRICACION	374,202	16.00	54,289	2.00	67,941	3.00
38 MANO DE OBRA HOJALATERIA			223,865	11.00	254,553	12.00
39 MANO D OBRA PINTURA			92,404	4.00	117,512	5.00
40 MANO DE OBRA OTROS	46,550	2.00	49,414	2.00	43,341	2.00
41 TOTAL DEPARTAMENTO SERVICIO	2,252,565	100.00	1,962,139	100.00	2,089,143	100.00
42 DEPARTAMENTO MERCANCIAS VARIAS:						
43 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	91,764	81.00	71,324	45.00	60,666	30.00
44 TRABAJOS OTROS TALLERES	20,755	18.00	57,038	36.00	94,248	46.00
45 OTRAS MERCANCIAS			28,950	18.00	46,994	23.00
46 TOTAL DEPTO.MERCANCIAS VARI	112,519	100.00	157,312	100.00	201,908	100.00
47 TOTAL DISTRIBUIDORA (UTILIDAD BRUTA)	8,266,364	100.00	10,434,743	100.00	11,401,457	100.00

RAZONES

COMENTARIOS

ANEXO 1

En la razón de solvencia nos representa la fuerte capacidad que tiene la agencia a ser sujeto a crédito teniendo 14.45% mas de activo que de pasivo y comparándolo con la medida del grupo y la media nacional estamos 13.40% veces mas arriba que ellos.

La razón de solidez nos refleja cuantos pesos tiene la empresa de capital contable por cada peso del pasivo total comparándolos con el promedio por zona y promedio nacional tenemos 14% veces mas que ellos esto representa que el capital contable es totalmente de la empresa

La razón de estabilidad nos refleja el estado económico que guarda la agencia en el rubro de capital propio y comparado con el promedio por grupo y promedio nacional nos refleja que la distribuidora esta trabajando con capital propio y no con capital prestado.

En la razón de liquidez esto nos indica la diferencia que existe entre el activo circulante y el pasivo corto plazo que reflejado en los estados financieros de la agencia los pasivos de la agencia son muy reducidos a comparación de activo y considerando los promedios por grupo y promedios nacional existe una gran diferencia y esto refleja que la parte del pasivo de las demás agencias están trabajando con pasivos exagerados.

CAPITAL CONTABLE / PASIVO NISSAN esta razón nos refleja que todo el capital contable es propio de la agencia y del pasivo NISSAN no existe por lo tanto los promedios por grupo y promedios nacionales están trabajando con su capital de NISSAN MEXICANA.

ACTIVO FIJO NETO / CAPITAL CONTABLE. Esta razón nos muestra la relación que existe entre total de activo y el capital contable y se utiliza como índice de orientación para determinar el

exceso de inversión de activos comparando la distribuidora con los del grupo existe poco inventario a comparación de los demás.

%PRODUCTIVIDAD. Esta razón nos esta reflejando el rendimiento que tiene la distribuidora de su capital invertido esto indica que por cada peso de capital se obtiene .40 centavos de rendimiento comparándolo con promedio por grupo y promedio nacional nos ganan porque existe mas utilidad y venta en los demás distribuidores que nosotros aún teniendo mas capital contable mas alto.

%RENDIMIENTO VENTAS NETAS TOTALES. Esta razón nos indica el rendimiento que tiene la agencia por cada peso vendido y a que precio comparándolo con los promedios por grupo y promedio nacional se refleja que existe ventas exageradas de distribuidores pero a que precio y la agencia tiene de ventas $\frac{3}{4}$ partes menos del 100% y sin embargo existe una utilidad considerable esto nos indica que el precio pacto o de lista registrado ante SECOFI no se esta respetando.

ROTACIÓN DE INVERSIÓN TOTAL. Esto significa que la distribuidora no le esta dando rotación a los inventarios y comparado con el promedio por grupo y promedio nacional estos les dan dos veces rotación de ventas a su inversión total.

PORCENTAJES DE DEUDA. La razón de deuda es mínima porque en la distribuidora no existe deuda como comparada por los compañeros distribuidores promedios por grupo y promedio nacional que el pasivo total es el 50% del total de sus inversiones.

El capital de trabajo: nos refleja el disponible con el cuenta la distribuidora y este dato se saca así: del total de mi activo circulante menos el total del pasivo circulante.

ESTADO DE RESULTADOS

En el estado de resultados nos refleja el total de las cuentas realizadas en el periodo que comparándolo con las ventas, ventas netas promedio, promedio por grupo existe una diferencia del 58.70% a bajo que esto repercute en el costo de ventas con un 59% abajo que esto repercute en el costo de ventas con un 59.21% menos considerando estos dos rubros hay una diferencia en utilidad bruta del 28% considerando la diferencia en volumen es poca la diferencia de la utilidad en este comparativo.

Los gastos de operación que nos presentan en este comparativo es del 65% de diferencia comparándolo con las ventas los gastos de la distribuidora son menos a comparación de los gastos promedio por grupo utilizado el volumen vendido del grupo.

Considerando los otros productos y anteriormente los costos y gastos de operación la utilidad neta nos representa un 63.09% a

comparación del promedio por grupo y a nivel nacional el 68.03% mas de utilidad para la distribuidora.

Esta información se proporciona a nivel global o general para estar comparando mes con mes el seguimiento de nuestra distribuidora con las demás a nivel zona y a nivel nacional.

REPORTE ESTADÍSTICO DE UNIDADES

En este reporte nos presenta las unidades vendidas y el importe en pesos tomando estos datos existe un 74.68% de diferencia en unidades de menos por la distribuidora esto nos indica que la distribuidora no otorga descuentos y no desplaza volumen de unidades por eso existe este porcentaje de diferencia.

PERSONAL DE DISTRIBUIDOR

En promedio por grupos de personal se cuenta con un 63.15% menos esto significa que la parte operacional del negocio es menor al promedio por grupo y esto se refleja en el volumen de ventas.

PUNTO DE NIVELACION DE VENTAS

En este reporte nos refleja los gastos no absorbidos que son los gastos administrativos únicamente nos refleja el cálculo punto de nivelación que es \$412,661 que son gastos entre punto único de nivelación de ventas que es de \$4,676.00 esto da 88 unidades, considerando que después de estas 88 unidades la agencia empieza a generar utilidad y para sacar el P.U.N.V. es la utilidad marginal entre el número de unidades vendidas que se describe así: utilidad marginal \$3,103,944.00 entre total de unidades vendidas 661 esto da igual a \$4,676.00 este dato nos representa el gasto no absorbido por unidad.

RESUMEN OPERATIVO DEPARTAMENTAL

En este reporte nos refleja el estado de resultados por departamento para tener un análisis mas completo para la toma de decisiones.

CONCLUSIONES

Se demuestra fundamentalmente que la contabilidad es un medio para brindar información relacionada con los estados financieros que es un sistema de registro de las actividades y operaciones que se rigen bajo normas procedimientos y políticas de esta distribuidora.

Para la elaboración del estado de situación financiera (balance general) y estado de resultados se procedió a registrar las operaciones y actividades bajo las normas y procedimientos de los principios de contabilidad generalmente aceptados por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos para dar la confiabilidad a la información contable proporcionada.

El análisis del comparativo del balance general tubo como objetivo el estudio y la interpretación de los cambios a través de diferentes rubros y cuentas contables que la integran esto también mediante porcentajes partiendo de la base matemática de que en todo es igual a la reunión de las partes.

En el estado de resultados se determinó el monto por el cual los ingresos contables a los gastos contables el remanente es la utilidad que nos representa este ejercicio.

Para obtener los resultados de la información financiera, se procedió a hacer las evaluaciones mediante los métodos de razones financieras básicas para la distribuidora, y esta misma evaluación nos presenta que la interpretación de los estados financieros no sufrieron devaluación, y en caso de que hubiese la tasa de los intereses incrementarían y los pasivos serían impagables.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Colegio Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Del Rjo González Cristóbal
Técnica Presupuestal E.C.A.S.A.
México, 1986 Novena Edición
- Del Rjo Sánchez Cristóbal
Hacia la Cientificidad de la Contaduría
- De la Torre Villar Ernesto Doc., Navarro de Anda Ramiro Lic.
Metodología de la Investigación Tipográfica
Noviembre 1984
Barsa S.A.
- Guajardo Cantú Gerardo
Contabilidad Financiera
McGraw Hill
- J. Goode William, K. Hatt Paul
Métodos de Investigación Social
México, 1965
Editorial Trillas
- Kaufmann, a.
Métodos y Modelos de Investigación de Operaciones
U.S.A. 1964
Continental 3ª. Edición

- Posadas Ortiz José de
La Contabilidad como Instrumento de Administración Tesis Presentada
para Obtener Título de Contador Público.
México 1965
E.S.C.A., I.P.N.

- Rodríguez Caballero
Métodos Modernos de Planeación, Programación y Control
México 1692
E.L.

- Smith Richard L.
La Administración Basada en la Contabilidad
U.S.A. 1967
SECSA

- Tamayo y Tamayo Mario
Metodología de la investigación Científica
Limusa, Noriega Editores 2ª. Edición

- Taylor Frederick W.
Principios de Administración Científica
México 1963
Herreros Hermanos

- Torres Tovar Juan Carlos
Contabilidad I Introducción a la Contabilidad
Editorial Diana