

872708

UNIVERSIDAD DON VASCO

INCORPORADA A LA
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO
ESCUELA DE ADMINISTRACION
Y CONTADURIA

1
2ej



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS Y SU ANALISIS EN LA MEDIANA EMPRESA DE URUAPAN, MICH.

**SEMINARIO DE INVESTIGACION PARA
OBTENER EL TITULO DE:**

LICENCIADO EN CONTADURIA

QUE PRESENTA:

MARIA DE LOS ANGELES ESPINOSA CASTILLO

ASESOR: L. C. ISMAEL GUADALUPE ATILANO DIAZ.

URUAPAN, MICH., 1992.



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está 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.

I N D I C E

PAG.

INTRODUCCION	1
I.- CAPITULO PRIMERO	
1.1.- ANTECEDENTES HISTORICOS	4
1.2.- DEFINICION DE MEDIANA EMPRESA	6
1.3.- CLASIFICACION DE LAS EMPRESAS	9
1.4.- OBJETIVO DEL USO DE ESTADOS FINANCIEROS	11
II.- CAPITULO SEGUNDO	
11.1.- ASPECTOS GENERALES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS	13
11.1.1.- Conceptos Basicos	13
11.1.2.- Objetivos	14
11.1.3.- Utilidad	14
11.1.4.- Caracteristicas	15
11.1.5.- Limitaciones	16
11.1.6.- Forma	17
11.1.7.- Reglas Particulares	18
11.2.- ESTUDIO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS	
11.2.1.- Balance General	20
A.- Anexo en forma de reporte	22
B.- Anexo en forma de cuenta	24
11.2.2.- Estado de Resultados	25
A.- Anexo en forma de reporte	27
B.- Anexo en forma de cuenta	28
C.- Anexo en forma mixta	29
11.2.3.- Estado de Cambios en la Situación Financiera	30
A.- Anexo en forma de reporte	34
11.2.4.- Estado de Variación en el Capital Contable	35
A.- Anexo en forma de reporte	37
11.3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	38
11.4.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS	39
11.5.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD QUE DEBEN SEGUIRSE PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS	41
11.6.- REFERENCIA ACERCA DE LO QUE LA LEY INDICA DE ESTADOS FINANCIEROS BASICOS	43

III.- CAPITULO TERCERO	
111.1.- INTERPRETACION Y ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS BASICOS	46
111.2.- CLASIFICACION DE METODOS DE ANALISIS	51
111.2.1.- Metodo de Analisis Vertical	53
A.- Porcientos Integrales	53
B.- Razones Simples	54
B.1.- Capital de Trabajo	55
B.2.- Prueba del Acido	56
B.3.- Indice de Productividad	56
B.4.- Rotación de Cuentas y documentos por cobrar	57
B.5.- Rotación de Inventarios	58
B.6.- Rotación de Cuentas y Documentos por Pagar	59
B.7.- Rotación de Cuenta	59
C.- Razones Estándar	60
111.2.2.- Método de Analisis Horizontal	62
A.- Procedimiento de Aumentos y Disminuciones	62
111.2.3.- Método de Analisis Histórico	63
A.- Procedimiento a Base de Serie de Valores absolutos	63
B.- Procedimiento de las Tendencias	63
111.2.4.- Método de Analisis Proyectado Estimado	66
A.- Control del Presupuesto	66
B.- Punto de Equilibrio	67
C.- Gráfica del Punto de Equilibrio	68
111.3.- LIMITACIONES DEL ANALISIS DE RAZONES	71
IV.- CAPITULO CUARTO	
IV.1.- REALIZACION DE LA INVESTIGACION	73
IV.1.1.- Solicitud	74
IV.1.2.- Encuesta	75
IV.1.3.- Propósitos de la encuesta	79
IV.2.- RESPUESTAS DE LA ENCUESTA	81
IV.3.- ANALISIS DE LAS RESPUESTAS	94
IV.4.- RESUMEN GENERAL DE RESPUESTAS	98
IV.5.- CONCLUSIONES	101
BIBLIOGRAFIA	107

I N T R O D U C C I O N

Los estados financieros son sin duda los documentos más importantes con que cuenta cualquier tipo de negocio, y de los cuales se puede obtener la información idónea para la toma de decisiones en un momento dado; así como conocer la verdadera situación del negocio a que se refieren. A su vez estos son formados por partidas individuales que muestran paso a paso los movimientos realizados por el ente económico de que se traten.

Son documentos que se realizan al final de un periodo o ejercicio determinado por las personas físicas o morales con actividades empresariales.

El estudio de la importancia de los estados financieros en la mediana empresa, nace de la necesidad que dichas entidades tienen de recabar información resumida y general para el buen alcance de sus objetivos.

Para entender la importancia que los estados financieros tienen en la mediana empresa a que nos vamos a referir se debe hacer una clara apreciación de

conceptos y cifras del contenido de los mismos, basándonos en el análisis y comparación que de ellos se haya mediante una serie de juicios personales.

I.- CAPITULO PRIMERO

I.1.- ANTECEDENTES HISTORICOS

I.2.- DEFINICION DE MEDIANA EMPRESA

I.3.- CLASIFICACION DE LAS EMPRESAS

**I.4.- OBJETIVO DEL USO DE ESTADOS FINANCIEROS
BASICOS**

II.1.- ANTECEDENTES HISTORICOS

Desde siempre el individuo se ha esforzado por tener información, los procedimientos para ello, han evolucionado en función de las características y necesidades del medio.

Las primeras etapas de la contabilidad como medio para controlar y proporcionar información financiera, se aprecian en el siglo XV, cuando, en Italia, el monje Fray Luca Paciolo crea libros para registrar la obtención y aplicación de recursos consecuentes a las operaciones realizadas por las entidades, definiendo a su vez reglas para su manejo. Así estos libros satisfacen las necesidades de un periodo de la historia.

Una expresión más del proceso evolutivo de la contabilidad, se tiene a fines del siglo XVIII, cuando Edmond Le Grandje, en Francia, implanta el libro mayor tabular, cuya importancia es superior, por contar con las características básicas de los registros tabulares posteriores.

En la actualidad, la tecnología está a la orden de la contabilidad para implantar, reajustar o sofisticar sistemas completos, que proporcionen información

financiera con la claridad, veracidad y oportunidad deseada, lo cual permite descansar en ella, la confianza para tomar decisiones de diferente índole.

Aun cuando algunas empresas industriales se establecieron en México en el siglo pasado, no fue sino hasta hace aproximadamente 40 años que en realidad empezó el proceso de industrialización de nuestro país y con él, la creación y crecimiento paulatino de empresas de cierta magnitud. En etapas alternas de mayor o menor aliento para su formación y desarrollo, la empresa ha ido tomando incremento y actualmente nuestro México cuenta con empresas de cierta importancia. Las empresas mexicanas son aún mayoritariamente de propiedad individual, familiar o de un reducido número de propietarios, pero ya existe un núcleo destacado de empresas de magnitud apreciable.

I.2.- DEFINICION DE MEDIANA EMPRESA

La empresa se puede definir como una unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines para los que fue creada, con personalidad jurídica propia y sujeta a derechos y obligaciones de conformidad con lo establecido en la ley y puede ser física o moral.

Para definir el concepto de mediana empresa se deben considerar tres rasgos que merecen ser tenidos en cuenta:

- El capital social repartido entre unos cuantos socios
- Su autonomía real de financiamiento y gestión
- Su nivel de desarrollo dimensional

Sin lugar a dudas, el problema de definir la magnitud de la empresa es uno de los más discutidos, por existir criterios tan divergentes relativos a este tema, y a la vez porque todos los conceptos que se han tratado de establecer, siempre están condicionados a distintos fines y circunstancias, como se observará en los conceptos expuestos a continuación:

-El medio ambiente

Tomando en consideración a dos empresas del mismo tamaño y tipo pero situadas en dos países diferentes en cuanto a un desarrollo, un concepto general no podría aplicarse a dichas empresas en magnitud, ya que la situada en el país más desarrollado puede considerarse en él como una empresa pequeña, y la establecida en el menos desarrollado tal vez se considere como mediana.

-El giro

Bajo este aspecto, la magnitud de una empresa se encuentra condicionada a la actividad que explota, por ejemplo: la industria siderúrgica y la de confección son muy diferentes, ya que la primera requiere un capital considerable, instalaciones más complicadas, procesos altamente tecnificados, etc. y la segunda puede operar en un pequeño taller, con sencillas máquinas de tipo casero o doméstico, procedimientos de fácil operación, etc., por lo que se deduce que una pequeña planta de la industria siderúrgica puede ser mucho mayor que un gran taller de confección, por ejemplo.

-El mercado que domina

Este criterio establece la magnitud de la empresa según la zona o número de clientes que abastece, no importando en sí el tamaño de la planta, capital, personal, etc.

-El financiamiento

En este caso, la magnitud de la empresa dependerá principalmente del capital con que cuenta.

-La producción

Una empresa puede considerarse pequeña, mediana o grande de acuerdo al volumen de productos que fabrique.

Según el autor A. Reyes Ponce, hay dos criterios para determinar el tamaño de la empresa, y que son: la cantidad de personal ocupado y la complejidad de la organización de la empresa.

Es también importante hacer notar que NAFIN, S. A. para el año de 1991 consideró como mediana empresa aquellas con personal de 101 a 250, y con ventas en el ejercicio de 4,800 hasta 8,700 millones.

Como podrá advertirse, todo lo anterior citado no resulta suficiente para determinar la magnitud de la empresa; sin embargo, todos estos puntos de vista

ayudan a tener una visión un poco clara de lo que es la mediana empresa.

I.3.- CLASIFICACION DE LAS EMPRESAS

Para poder determinar los hechos y operaciones de las empresas, en materia de registro metódico, necesitamos clasificarlas dentro del grupo genérico, con la finalidad de precisar en qué estriban sus semejanzas y cuáles sus diferencias.

Las empresas se clasifican tradicionalmente en tres grandes ramas: La de servicios, La comercial y La industrial.

-De servicios

Son aquéllas en las que, con el esfuerzo del hombre producen un servicio para la mayor parte de una colectividad en determinada región sin que el producto objeto del servicio tenga naturaleza corpórea.

-La comercial

Son las empresas que se dedican a adquirir ciertas clase de bienes o productos, con el objeto de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando al precio de costo o

adquisición, un porcentaje denominado "margen de utilidad".

-La industrial

*Industrias extractivas

Son aquellas que se dedican a la extracción y explotación de las riquezas naturales, sin modificar su estado original.

*Industrias de transformación

Las que se dedican a adquirir materias primas para someterla a un proceso de transformación o manufactura que al final obtendrá un producto con características naturales diferentes a los adquiridos originalmente.

I.4.- OBJETIVO DEL USO DE ESTADOS FINANCIEROS

Al manejar su empresa, el hombre de negocios necesita en su dinámico y cambiante mundo, de información financiera oportuna y adecuada, entendiéndose por tal la información financiera cuantitativa, confiable y accesible para que le ayude a fortalecer su juicio o decisión sobre algún asunto.

Para obtener dicha información es necesario contar con un sistema de captación de operaciones con el que mide, clasifique, registre y resuma con claridad en términos de dinero, las transacciones y hechos de carácter financiero.

La simple lectura y examen superficial de los estados financieros, proporcionan un panorama cercano a la realidad económica de una empresa, pero para conocer el significado real de cada partida y de cada cifra, es necesario hacer una investigación especial, simplificar sus cifras y determinar sus relaciones.

II.- CAPITULO SEGUNDO

- II.1.- OBJETIVO DEL USO DE ESTADOS FINANCIEROS BASICOS**
- II.2.- ASPECTOS GENERALES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS**
 - II.2.1.- Conceptos básicos**
 - II.2.2.- Objetivos**
 - II.2.3.- Utilidad**
 - II.2.4.- Características**
 - II.2.5.- Limitaciones**
 - II.2.6.- Forma**
 - II.2.7.- Reglas Particulares**
- II.3.- ESTUDIO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS**
 - II.3.1.- Balance General**
 - A.- Anexo en forma de reporte**
 - B.- Anexo en forma de cuenta**
 - II.4.1.- Estado de Resultados**
 - A.- Anexo en forma de reporte**
 - B.- Anexo en forma de cuenta**
 - C.- Anexo en forma mixta**
 - II.3.3.- Estado de Cambios en la Situación Financiera**
 - A.- Anexo en forma de reporte**
 - II.3.4.- Estado de Variación en el Capital Contable**
 - A.- Anexo en forma de reporte**
- II.4.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- II.5.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- II.6.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD QUE DEBEN SEGUIRSE PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS**
- II.7.- REFERENCIA ACERCA DE LO QUE LA LEY INDICA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS**

II.1.- ASPECTOS GENERALES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

BASICOS

II.1.1.- CONCEPTOS BASICOS

Por estados financieros se puede entender que son aquellos documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma, a una fecha determinada, pasada presente y futura.

Por la necesidad de dar a conocer información resumida y general a la propia gerencia o a terceros interesados en su desarrollo, se presentan los Estados Financieros Básicos.

En base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los Estados Financieros Básicos son:

- El Balance General, que muestra los activos, pasivo y el capital contable a una fecha determinada.
- El Estado de Resultados, que muestra los ingresos, costos y gastos, y la utilidad o pérdida resultante en el periodo.
- El Estado de Variación en el Capital Contable, que muestra los cambios en la inversión de los propietarios durante el periodo.

-El Estado de Cambios en la Situación Financiera, que indica cómo se modificaron los recursos y obligaciones de la empresa en el periodo.

II.1.2.- OBJETIVO

Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha.

II.1.3.- UTILIDAD

Los estados financieros básicos deben servir para:

-Tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y redituabilidad.

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

-Conocer el origen y la característica 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.

-Desde el punto de vista interno a la administración, a los empleados y a los dueños o accionistas.

-Desde el punto de vista externo a los acreedores, como fuente de información para que estime la capacidad de pago de la empresa para cubrir créditos.

-Las personas o empresas a quienes se les solicita crédito o aportaciones adicionales de capital para que estudien y evalúen la conveniencia de su inversión.

-Las autoridades hacendarias para efectos de los impuestos que gravan a la empresa.

-Diversas dependencias gubernamentales con relación a concesiones y franquicias o bien para obtener información estadística, necesaria para orientar las directrices de los países

I.1.4.- CARACTERISTICAS

Las características de los estados financieros básicos deben ser las que corresponden a la información contable como son:

-Utilidad.- Su contenido informativo debe ser significativo, relevante, veraz y comparable, y debe además ser oportuno.

-Confiability.- Deben ser estables, objetivos y verificables.

-Provisionalidad.- Contienen estimaciones para determinar la información, que corresponde a cada periodo contable.

Deben reunir también ciertas características generales como:

-Satisfacer necesidades generales de información.

-Ser razonablemente prácticos en su aplicación.

-Originar resultados equitativos y comprensibles.

-Poder aplicarlos en diversas circunstancias.

-Producir resultados comparables, de periodo y también entre la información de diferentes empresas.

-Tener adaptabilidad consistente.

II.1.5.- LIMITACIONES

Los estados financieros tienen además ciertas limitaciones que son:

-Las transacciones y eventos económicos son cuantificados con reglas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas.

-Proporcionan información expresada en moneda, de las transacciones efectuadas por la empresa y de su situación financiera resultante de esas transacciones. Sin embargo la moneda es únicamente un instrumento de medición dentro de la contabilidad, en mayor o menor grado de función de los eventos económicos. A este respecto el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en el tercer documento de adecuaciones al Boletín B-10 indica que todos los estados financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo. Esto implica que todas y cada una de las partidas que integran los estados financieros deben reexpresarse a pesos poder adquisitivo de cierre del último ejercicio.

II.1.6.- FORMA

Los estados financieros básicos están formados por tres partes:

-Encabezado

-Cuerpo y

-Pie

El encabezado destinado para el nombre de la empresa a que se refiere, una breve descripción de lo que muestra o contiene, la fecha o el periodo que cubre y la información que se presente.

El cuerpo destinado para el contenido del estado financiero. El pie, destinado generalmente para notas a los estados financieros*, nombre de quien lo confecciona, audita, interpreta, etc.

* Ver 11.3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

11.1.7.- REGLAS PARTICULARES

Las reglas particulares son las aplicables específicamente a los diferentes conceptos que integran los estados financieros; se dividen en reglas de evaluación y reglas de presentación.

Las reglas de valuación son aplicables principalmente a los estados financieros que muestran la imagen de una situación en una fecha determinada, siendo conveniente indicar en las partidas de mayor importancia la base de valuación adoptada.

Las reglas de presentación son:

-Terminología.- El empleo de la terminología técnica debe ser especialmente vigilado con objeto de que su lectura no conduzca a interpretaciones erróneas y muestre con claridad la naturaleza del concepto que indica.

-Extensión.- La extensión de un estado financiero debe estar condicionada a una tamaño convencional de lectura.

-Completa información.- Los estados financieros deberán contener toda la información necesaria para la debida interpretación del estado.

II.2.- ESTUDIO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

II.2.1.- BALANCE GENERAL

El principal de los estados financieros es el Balance, es el estado que muestra en unidades monetarias la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada. Tiene el propósito de mostrar la naturaleza de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y de la participación de los dueños.

Al Balance se le conoce con todos estos nombres:

- Balance General
- Balance de situación
- Balance de inventarios
- Balance general de cuentas
- Hoja de balance
- Estado de situación
- Estado financiero
- Estado de activo y pasivo
- Estado de recursos y obligaciones
- Estado de activo, pasivo y capital
- Estado de situación financiera
- Estado de condición financiera

-Estado de posición financiera

El Balance comprende información clasificada y agrupada en tres categorías o grupos principales; Activo, Pasivo y Capital.

Las formas de presentación del Balance General son:

En forma de cuenta (americana):

Es la presentación más usual; se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital al lado derecho.

En forma de cuenta (inglesa)

Se muestra al lado izquierdo y en primer término, el capital; en segundo término, el pasivo. A la derecha los activos, principiando por los de no circulación y terminando con los circulantes.

En forma de reporte:

Es una presentación vertical, mostrándose en primer lugar el activo, posteriormente el pasivo y por último el capital.

En forma de condición financiera:

Es una presentación vertical, se obtiene el capital de trabajo que se diferencia entre activos y pasivos circulantes. Aumentando los activos no circulantes y

deduciendo los pasivos no circulantes se obtiene el capital.

El Balance debe seguir ciertas normas, que se denominan reglas de presentación y que son:

-Nombre de la empresa

-Titulo del estado financiero

-Fecha a la que se presenta la información

-Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.

-Cortes de sub-totales y totales claramente indicados

-Moneda en que se expresa el estado.

A: BALANCE GENERAL EN FORMA DE REPORTE:

EICA, S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 19__.

ACTIVO:

Circulante

Caja	\$	
Bancos		
Mercancías		
Clientes		
Doc. por cobrar		
Deudores Div.		_____ \$

Fijo

Edificio	\$	
Mobiliario y Eq.		
Equipo de Rep.		_____

Cargos Diferidos

Gastos de Inst.		_____ \$
-----------------	--	----------

PASIVO:

Flotante

Proveedores	\$	
Doc. por pagar		
Acreedores Div.		_____ \$

Consolidado

Acreedores Hipotecarios

Crédito diferido

Rentas Cobradas por anticipado	_____	_____
--------------------------------	-------	-------

CAPITAL CONTABLE

\$ _____

GERENTE

CONTADOR

B: BALANCE GENERAL EN FORMA DE CUENTA:

EICA, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 19__.

ACTIVO:

Circulante
Caja \$
Bancos
Mercancías
Clientes
Doc. por cobrar
Deudores Div. _____ \$

Fijo
Edificio \$
Mob. y Eq.
Eq. de Rep. _____
Cargos diferidos
Gastos de Inst. _____

TOTAL ACTIVO \$ _____

PASIVO:

Flotante
Proveedores \$
Doc. por pagar
Acreedores Div. _____ \$

Consolidado
Acreedores Hip.

Crédito diferido
Rentas cobradas
por anticipado _____ \$
TOTAL PASIVO _____ \$

CAPITAL CONTABLE

TOTAL PASIVO MAS
CAPITAL \$ _____

GERENTE

CONTADOR

II.2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados es el documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de una entidad en un ejercicio o periodo determinado, pasado presente o futuro, es un estado dinámico porque muestra hechos realizados en todo un periodo.

Al Estado de Resultados, suele dársele los siguientes nombres: _

- Estado de pérdidas y ganancias
- Estado de rendimientos
- Estado de operación
- Estado de desarrollo
- Estado de resultados generales
- Estado de excedentes y pérdidas.

La forma de presentación de Estados de Resultados son:

- En forma de reporte:

Es la más generalmente usada en las empresas comerciales, y constituye una sucesión de restas, cuyos componentes se analizan con la amplitud que se considere necesaria.

-En forma de cuenta:

Destinando la parte derecha a los productos y la izquierda al costo de la mercancía vendida y a los gastos.

-En forma mixta:

Es la combinación de las dos anteriores.

El Estado de Resultados debe seguir ciertas normas, que se denominan reglas generales de presentación y son:

-Nombre de la empresa

-Título del estado financiero

-Fecha a la que se presenta la información

Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.

-Corte de sub-totales y totales claramente indicados.

-Moneda en que se expresa el estado.

A: ESTADO DE RESULTADOS EN FORMA DE REPORTE:

EICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 19__.

INGRESOS (VENTAS)	\$	
MENOS Costo de Ingresos(Costo de Ventas netas)		-----
MARGEN SOBRE VENTAS	\$	
MENOS Costos de distribución		-----
MARGEN DE DISTRIBUCION	\$	
MENOS Otros Costos (neto)		-----
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	\$	-----
MENOS Provisión para I.S.R. y P.T.U.	\$	-----
UTILIDAD NETA	\$	----- ----- -----

B: ESTADO DE RESULTADOS EN FORMA DE CUENTA

EICA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 19__.

Costo de Ingresos \$	Ingresos	\$
Más:		
Margen sobre ventas _____		
Sumas iguales \$ _____	Sumas iguales	\$ _____
Costos de		
Distribución \$	Margen sobre	\$
	ventas	
Más:		
Margen de		
Distribución _____		
Sumas iguales \$ _____	Sumas iguales	\$ _____
Otros Costos (neto) \$	Margen de	
	Distribución	\$
Ut. antes de Prov. _____		_____
Sumas iguales \$ _____	Sumas iguales	\$ _____
Prov. I.S.R. \$	Utilidad antes de	
	Provisiones	\$
Prov. Part. Ut.		
Trabajadores		
Utilidad Neta _____		_____
Sumas iguales \$ _____	Sumas iguales	\$ _____
	Utilidad Neta	\$ _____

C: ESTADO DE RESULTADOS EN FORMA MIXTA

EICA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 19__.

Ingresos		\$	
Costos de Ingresos	\$		
Margen sobre ventas			-----
Sumas iguales	\$	\$	-----
Margen sobre ventas		\$	
Costos de Distribución	\$		
Margen de Distribución	\$		-----
Sumas iguales	\$	\$	-----
Margen de distribución		\$	
Otros costos (neto)		\$	
Utilidades antes de Provisiones	\$		-----
Sumas iguales	\$	\$	-----
Utilidad antes de Provisiones		\$	
Provisiones para impuestos y participación de Utilidades a Utilidades a Trabajadores		\$	
Utilidad neta	\$		-----
Sumas iguales	\$	\$	-----
UTILIDAD NETA		\$	-----

II.2.3. - ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

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

Su objetivo es proporcionar información relevante y condensada relativa a un periodo determinado, y para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales para:

- Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.

- Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados por la operación.

- Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, para pagar dividendos, y en su caso, para anticipar las necesidades de obtener financiamiento.

- Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de

inversión y financiamiento ocurrido durante el periodo.

Cabe hacer notar que el Instituto Mexicano de Contadores Públicos reformó este estado con el Boletín B-12, ya que anteriormente se le conocía como Estado de Origen y Aplicación de Recursos. En la elaboración de este boletín, se puso especial atención en el análisis de la alternativa de requerir un estado que reflejara los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad, debidamente agrupados, resultantes, en su mayoría, de la comparación de los balances inicial y final expresados en pesos de poder adquisitivo a la fecha de éste último, esta decisión, se basó también en el hecho de que, en un ambiente inflacionario* en que se requiere la reexpresión de la inflación financiera, la elaboración de un estado de cambios en la situación financiera resulta más práctico que la presentación de un estado de flujo de efectivo, siendo este un sinónimo del mismo a partir de la fecha en que se hace obligatorio aplicar el Boletín B-10.

*VER II.4.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS

Para proporcionar una visión de conjunto de los cambios en la situación financiera, el estado debe mostrar la modificación registrada en pesos constantes, en cada uno de los principales rubros que la integran.

La forma más general de presentar el estado de cambios en la situación financiera, es en forma de reporte, siendo una presentación vertical.

Este estado proviene por:

- 1.- Aumento del capital contable
 - Por utilidades
 - Por aumento del capital social
- 2.- Aumento de pasivo no circulante
 - Recursos externos (prestamos)
- 3.- Disminución de activos no circulantes
 - Depreciación, amortización y el agotamiento
 - Venta de activos fijos
- 4.- Disminución del capital de trabajo

Aplicación

- 1.-Disminución de capital contable
 - Por pérdidas
 - Por utilidades repartidas

- Por retiros de capital
- 2.- Aumentos de activos no circulantes
- 3.- Disminución de pasivos no circulantes
- 4.- Aumentos de capital de trabajo

A: ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA EN
FORMA DE REPORTE

EICA, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION
FINANCIERA

DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19__.

(Expresado en pesos de poder adquisitivo del mes 12 de
19__.)

OPERACION:	\$
Utilidad Neta	
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIRIERON LA UTILIZACION DE RECURSOS:	
Depreciación	-----
	\$
Disminución de Cuentas por Cobrar	
Aumento de Inventarios	
Disminución de Proveedores	-----
RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACION:	\$-----
FINANCIAMIENTO:	
Emisión de Obligaciones	\$
Amortización de Términos reales de las obligaciones	
Amortización de Términos reales de prestamos	
Pago de Dividendos	-----
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$-----
INVERSION:	
Adquisiciones de Activo Fijo	\$-----
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$-----
AUMENTO DE EFECTIVO	\$-----
EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$-----
EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES AL FINAL DEL PERIODO	\$-----

1.2.4.- ESTADO DE VARIACION EN EL CAPITAL CONTABLE

Es un estado que muestra las alteraciones sufridas en el patrimonio de los socios, en las diferentes clasificaciones del capital contable durante un lapso o periodo determinado.

Es un estado dinámico y es el enlace del balance general en lo relativo a la utilidad que forma parte del capital contable.

Su importancia estriba en el interés que el accionista socio o, propietario de una empresa tiene en conocer las modificaciones que ha sufrido su patrimonio o la proporción que a él le corresponda durante un ejercicio social o un periodo.

El estado tiene interés porque muestra los dividendos repartidos, las segregaciones que se hacen de las utilidades para fines generales o específicos, así como las cantidades que se encuentran disponibles de las utilidades para ser repartidas en forma de dividendos.

Puede además presentarse como un documento independiente o combinándolo con el estado de ingresos y gastos que muestra los efectos de las operaciones de

una empresa y su resultado final. Estos estados se relaciona entre sí en cuanto a la modificación sufrida en el capital contable.

Ahora bien, la presentación puede hacerse en forma de reporte, cuenta o mixto.

A: ESTADO DE VARIACION DEL CAPITAL CONTABLE EN FORMA DE REPORTE

EICA, S. A.

ESTADO DE LAS VARIACIONES EN EL CAPITAL

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 19__.

AUMENTOS EN EL CAPITAL:			
Ventas de acciones de capital			\$
Ganancia en la venta de valores			
Reembolso del impuesto federal			-----
			\$
Menos: Pérdida neta		\$	
Pérdida en la venta del edificio		-----	-----
Aumento neto en el capital			\$
Capital, 1o. de Enero de 19__	\$		
Aumento neto en el capital		-----	
Capital, 31 de Diciembre de 19__	\$	-----	
Aumento neto del capital según lo muestran los cambios en el activo neto:			
PARTIDAS QUE AUMENTAN EL ACTIVO NETO: 19__ 19__ Cambios			
Aumento del activo:			
Cuentas por cobrar	\$	\$	\$
Materias primas			
Artículos terminados			
Valores negociables			
Gastos pagados por adelantado			
Equipo de oficina			
Edificio, maquinaria y equipo			
Otros activos fijos tangibles		-----	-----
	\$	\$	\$
Disminución del pasivo:			
Cuentas por pagar	\$	\$	\$
Documentos por pagar			
Valores por pagar acumulados			
Ingresos no ganados			
	\$	\$	\$
Total de las partidas que aumentan el activo neto			\$-----
PARTIDAS QUE DISMINUYEN EL ACTIVO NETO:			
Disminución del activo:			
Caja	\$	\$	\$
Producción en proceso		-----	-----
	\$	\$	\$
Total de las partidas que disminuyen el activo neto			\$-----
Aumento del activo neto 19__.			\$-----

II.3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros son explicaciones que amplían el origen y significado de los datos y cifras que se presentan en dichos estados, proporcionan información acerca de ciertos eventos económicos que han efectuado o podrían efectuar afectar a la entidad y dan a conocer datos y cifras sobre la repercusión de ciertas reglas particulares, políticas y procedimientos contables y de aquellos cambios en los mismos de un periodo a otro.

Por limitaciones prácticas de espacio es frecuente que los estados financieros por sí mismos no contengan toda la información mínima necesaria; es por esto que determinada información se presenta en notas explicativas de acuerdo a las reglas particulares de presentación que para cada caso emite el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en el Boletín A, las cuales indican que los estados financieros y sus notas forman un todo o unidad inseparable y por lo tanto deben presentarse conjuntamente en todos los casos. La información, puede ir en el cuerpo o al pie de los mismos o en hojas por separado, en los dos últimos

casos se debe referenciar cada nota con el renglón de los estados financieros a que corresponda.

II.4.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

En época de inflación se debe reconocer su efecto en la información financiera, ya que al registrar las operaciones se hace en unidades monetarias con el poder adquisitivo que tienen en el momento en que se adquieren los bienes o servicios según el principio del valor histórico original, esto tiene como consecuencia, en una economía inflacionaria, que dichas operaciones con el transcurso del tiempo queden expresadas a costo de años anteriores, de tal forma que los estados financieros preparados con base en el costo no representan su valor actual, para tal efecto el Instituto Mexicano de Contadores Públicos emite el Boletín B-10 y sus adecuaciones referente al reconocimiento de la inflación en la información financiera, estableciendo la conveniencia de expresar en moneda del mismo poder adquisitivo los estados financieros básicos, esto implica que todas y cada una de las partidas que los integran deben reexpresarse a

pesos de poder adquisitivo del cierre del último ejercicio.

Las partidas de los estados financieros que deben actualizarse son:

- En el Balance General las partidas no monetarias
- En el Estado de Resultados, los costos o gastos asociados con los activos no monetarios.

Los conceptos no monetarios son aquellos que están representados generalmente por bienes, los cuales son susceptibles de modificar su precio, y se caracterizan porque se puede disponer de ellos principalmente mediante el uso, consumo, venta o aplicación a resultados, por tanto conserva su valor intrínseco, y su costo o precio es susceptible de ser modificado, ya que no pierde su poder adquisitivo, y son: Inventarios, Gastos anticipados, Inversiones en acciones, Inmuebles, Maquinaria y equipo. incluyendo su depreciación, Intangibles (patentes, marcas, etc.) incluyendo amortizaciones, intereses minoritarios en subsidiarias no consolidadas, capital social y superavit o déficit excepto capital social amortizable a un precio fijo; por medio de estas cuentas se comparan el incremento real con el valor de activo que

se actualizan con el factor denominado Índice Nacional de Precios al Consumidor y así crear el denominado RETAM (resultado por tenencia de activos no monetarios) incorporando la diferencia del valor de reposición con respecto al resultado de la inflación.

II.5.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD QUE DEBEN SEGUIRSE PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, que se observan para registrar las operaciones y la presentación de los estados financieros básicos son:

-El de la Unidad o Entidad, ya que la empresa o entidad tiene personalidad jurídica propia y totalmente separada de las personas o socios que la forman.

-De Realización pues los costos o gastos se registran paralelamente a los ingresos que los originaron.

-Del Período Contable, ya que las operaciones de la empresa se dividen en lapsos o ejercicios y al

terminar cada uno se efectúa un cierre de las operaciones.

-Del Valor Histórico, las operaciones deben ser registradas al valor de los activos erogados con el fin de unificar diferentes estimaciones de valor y ofrecer una evidencia documental.

-Del Negocio en Marcha, por que la empresa tiene existencia continua y no limitada a un lapso determinado.

-Dualidad Económica, que se constituye, por una parte, con los recursos con que cuenta el ente económico para la realización de sus fines y, por la otra, con las fuentes de esos recursos; es decir, los hechos y fenómenos económicos-financieros que afectan el patrimonio de la entidad.

-De la Revelación suficiente, y que es el principal en el tema que nos ocupa, ya que los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible la información necesaria para que el lector pueda juzgar la situación financiera y el resultado de las operaciones.

II.6.- REFERENCIA ACERCA DE LO QUE LA LEY INDICA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

La Ley General de Sociedades Mercantiles en el Artículo 172, indica la obligación de formar estados financieros como se indica a continuación:

Las sociedades anónimas bajo la responsabilidad de sus administradores, presentarán a la Asamblea de Accionistas, anualmente, un informe que incluya por lo menos:

-Un estado que muestre la situación financiera de la sociedad a la fecha de cierre del ejercicio.

-Un estado que muestre, debidamente explicados y clasificados, los resultados de la sociedad durante el ejercicio.

-Un estado que muestre los cambios en la situación financiera durante el ejercicio.

-Un estado que muestre los cambios en las partidas que integran el patrimonio social, acaecido durante el ejercicio.

-Las notas que sean necesarias para complementar o aclarar la información que suministren los estados financieros.

Por otra parte la Ley del Impuesto sobre la Renta en su fracción VII artículo 58, Capítulo V del Título II vigente a partir de 1992, estableció la obligación de formular un estado de posición financiera, en el artículo 62 del Reglamento de la misma indica que para poder formular dicho estado los contribuyentes deberán realizar un inventario físico total de existencia a la fecha en que se formule dicho estado.

III.- CAPITULO TERCERO

III.1.- INTERPRETACION Y ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

III.2.- CLASIFICACION DE METODOS DE ANALISIS

III.2.1.- Método de Analisis Vertical

A.- Porcientos Integrales

B.- Razones Simples

B.1- Capital de Trabajo

B.2- Prueba del Acido

B.3- Indice de Productividad

B.4- Rotación de Cuentas y documentos por cobrar

B.5- Rotación de Inventarios

B.6- Rotación de Cuentas y Documentos por Pagar

B.7- Rotación de Planta

C.- Razones Estándar

III.2.2.- Método de Analisis Horizontal

A.- Procedimiento de Aumentos y disminuciones

III.2.3.- Método de Analisis Histórico

A.- Procedimiento a Base de Serie de Valores absolutos

B.- Procedimiento de las Tendencias

III.2.4.- Método de Analisis Proyectado o Estimado

A.- Control del Presupuesto

B.- Punto de Equilibrio

C.- Gráfica del Punto de Equilibrio

III.3.- LIMITACIONES DEL ANALISIS DE RAZONES

III.1.- INTERPRETACION Y ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

Para poder realizar un análisis adecuado de los estados financieros se tendrá en cuenta una serie de juicios personales relativos a su contenido mediante las técnicas necesarias, observando las siguientes reglas de simplificación:

-Simplificación de cifras:

- a) Eliminar centavos, unidades, decenas, centenas, etc., según la importancia de la empresa
- b) El número 5 (cinco) será el límite para aumentar o disminuir la cifra posterior.

-Agrupación de cuentas:

Con el objeto de precisar errores y facilitar el análisis, es conveniente agrupar bajo un mismo rubro cuentas de naturaleza similar.

El análisis puede ser interno o externo; será interno, cuando lo realice una persona que dependa de la empresa, será externo, cuando el análisis actúa con el carácter de independiente.

También se debe hacer un estudio simultáneo de dos o más conceptos y cifras del contenido de los estados

financieros para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad, para esto se debe tener en cuenta que existen dos o más cifras y conceptos y que las cifras o conceptos sean comparables (homogéneos), esto es en todos sus elementos descriptivos a excepción de aquellos cuya desigualdad se trata de precisar.

Ahora bien, el analista de estados financieros además de aplicar las técnicas de la interpretación, debe aplicar sobre todo, sentido común, conocimientos adquiridos a través de su educación formal, experiencia y capacidad analítica.

Los fines u objetivos que persigue el analista de estados financieros son:

- Conocer la verdadera situación financiera y económica de la empresa.
- Descubrir enfermedades en las empresas.
- Tomar decisiones acertadas para optimizar utilidades y servicios.
- Proporcionar información clara, sencilla y accesible en forma escrita.

Los estados financieros deben explicar bajo qué reglas particulares han sido preparados, para que las

personas interesadas en ello puedan aplicar las técnicas de análisis y comparaciones con otros estados financieros y se forma un juicio respecto a la situación financiera de la empresa, debe sujetarse a reglas de presentación tales como:

-Terminología

El empleo de terminología técnica debe ser especialmente vigilada con objeto de que su lectura no conduzca a interpretaciones erróneas y muestre con claridad la naturaleza del concepto que se indica.

-Extensión

La extensión de un estado financiero debe estar condicionado a un tamaño convencional de lectura, sin condensar conceptos que convengan presentar en forma individual tal que la atención del lector se pierda.

-Completa información

Deberán contener toda la información necesaria para que sean comprendidos razonablemente por los lectores.

La información que contienen los estados financieros debe ostrar aspectos importantes susceptibles de ser cuantificados en unidades monetarias.

La información que se presenta en los estados financieros requiere que se sigan procedimientos de cuantificación aceptados en estados anteriores o procedentes, con objeto de que algún cambio en dichos procedimientos no conduzca a conclusiones erróneas.

Es muy recomendable, para manejar e interpretar más fácilmente la información, que las cifras de los estados financieros se reduzcan a millares o a millones de pesos, dependiendo de su importancia, para información significativa. Esta simplificación no interfiere en la obtención de las razones, porcentajes y comparaciones porque las relaciones permanecen sin cambiar. En ocasiones, es factible agrupar ciertas cuentas de naturaleza similar bajo un mismo título genérico.

Por lo que respecta al análisis a que se sujete el Balance General podrá ser sobre la clasificación y reclasificación de las cuentas del mismo; el Estado de Resultados podrá también agruparse en cuentas específicas.

El Estado de Cambios en la Situación Financiera es una herramienta importante en el análisis financiero, ya que tiene como objetivo analizar, seleccionar, clasificar y resumir los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad durante un periodo.

III.2.- CLASIFICACION DE METODOS DE ANALISIS

Debemos entender como método de análisis el orden que se sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros.

El objetivo de los métodos es simplificar y reducir los datos que se examinan en términos más comprensibles para estar en posibilidad de interpretarlos y hacerlos significativos.

Los métodos para analizar el contenido de los estados financieros se clasifican en:

-Método de análisis vertical

A.- Porcientos Integrales

B.- Razones Simples

C.- Razones Estándar

-Método de análisis histórico

A.- Procedimiento de las tendencias, que para efectos de la comparación se puede presentar a base de:

Serie de cifras o valores

Serie de variaciones

Serie de índices

-Método de análisis proyectado o estimado

A.- Control Presupuestal

B.- Punto de Equilibrio

El método vertical, se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un periodo determinado.

El método horizontal, se aplica para analizar dos estados financieros de la misma empresa a fechas distintas o correspondientes a dos periodos o ejercicios.

El método histórico, se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa, a fecha o periodos distintos.

El método proyectado, se aplica para analizar estados financieros Pro-forma o presupuestados.

III.2.1.- METODO DE ANALISIS VERTICAL

A.- PORCIENTOS INTEGRALES

Este procedimiento consiste en la separación del contenido de los estados financieros a una misma fecha o correspondiente a un mismo período, con el fin de poder determinar la proporción que guarda con sus elementos o partes integrantes.

Su aplicación puede enfocarse a estados financieros básicos.

Toma como base este procedimiento, el axioma matemático que se enuncia diciendo que el todo es igual a la suma de sus partes, de donde el todo se le asigna un valor igual al 100% y a las partes un porcentaje relativo.

Fórmula aplicable a este procedimiento:

$$\text{Porcentaje Integral} = \left(\frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} \right) 100$$

Porcentaje Integral es igual a cifra parcial sobre cifra base por cien.

$$\text{Factor Constante} = \left(\frac{100}{\text{Cifra Base}} \right) \text{Cada cifra Parcial}$$

Factor Constante es igual a cien sobre base por cada cifra parcial

El análisis de estados financieros por este procedimiento permite emitir un juicio de base y:

- Conocer la verdadera situación financiera de la Cia.
- Descubrir enfermedades de la Cia.
- Tomar decisiones acertadas, etc.

B.- RAZONES SIMPLES

Este procedimiento consiste en determinar las diferentes relaciones de dependencia que existen al comparar geoméricamente las cifras de dos o más conceptos que integran el contenido de los estados financieros.

El número de razones simples que pueden obtenerse de los estados financieros de una empresa, es ilimitado, corresponde al criterio y sentido común del analista, determinar el número de razones simples con significativo práctico para poder establecer puntos

débiles de la empresa, probables anomalías y poder formarse un juicio personal.

A continuación se muestran algunas razones que en general se consideran de importancia en el estudio de los estados financieros básicos.

B.1.- RAZON DEL CAPITAL DE TRABAJO

Fórmula:

$$R.C.T.= \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Esta razón represente la capacidad de pago a corto plazo de la empresa y el índice de solvencia de la empresa.

Esta razón se aplica generalmente para determinar la capacidad de pago de la empresa, el índice de solvencia de la misma y además permite hacer un estudio del Capital de Trabajo.

B.2.- RAZON SEVERA O PRUEBA DEL ACIDO

Fórmula:

$$R.S.= \frac{\text{Activo Circulante-Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Esta razón representa la suficiencia o insuficiencia de la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo, es decir, representa el índice de solvencia inmediata de la empresa. Se aplica en la práctica, para determinar la suficiencia o insuficiencia de la empresa para cubrir obligaciones a corto plazo.

B.3.- RAZON DE INDICE DE PRODUCTIVIDAD O DEL INDICE DE RENTABILIDAD

Fórmula:

$$R.I.P.= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

Esta razón nos indica el índice de productividad que ofrece la empresa a los propietarios de la misma.

Se puede aplicar esta razón, para determinar el Índice de productividad de:

- Los propietarios cuando todos son socios accionistas ordinarios.
- Los propietarios cuando existan socios o accionistas ordinarios privilegiados
- Los acreedores a largo plazo.
- Del negocio en general.

B.4.- RAZON DE ROTACION DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR DE CLIENTES

Fórmula:

$$R.C.C. = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio de cuentas y documentos por cobrar de clientes}}$$

El significado de esta razón es el número de veces que se renueva el promedio de clientes de la empresa; es decir, el número de veces que se completa el círculo

comercial en el período a que se refieren las ventas netas.

Esta razón se aplica para determinar el número de veces que se renueva el promedio de clientes en un ejercicio determinado.

B.5.- RAZÓN DE ROTACION DE INVENTARIOS

Fórmula:

$$R.I. = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio de Inventarios a precio de Venta}}$$

Esta razón indica la rapidez de la empresa en efectuar sus ventas, así como la rapidez de consumo de materiales o materia prima y la rapidez de producción. Se aplica para determinar la eficiencia de las ventas; también para presupuestar las compras de mercancías en empresas comerciales y de materiales o materia prima en empresas industriales.

B.6.- RAZON DE ROTACION DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Fórmula:

$$\text{R.C.F.} = \frac{\text{Compras Netas}}{\text{Promedio de cuentas y documentos por pagar y de proveedores}}$$

Esta razón indica el número de veces que se renueva el promedio de cuentas y documentos por pagar de proveedores en el período o ejercicio a que se refieren las compras netas.

Esta razón se aplica para determinar la rapidez o eficacia de pago de la empresa; para estudio del capital de trabajo, capacidad de pago, etc.

B.7.- RAZON DE ROTACION DE LA PLANTA

Fórmula:

$$\text{R.R.P.} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio de activos fijos tangibles}}$$

Indica la rapidez de las ventas de la empresa en relación con la inversión en Activos Fijos Tangibles; así mismo, mide la eficiencia con la cual la empresa está utilizando sus inversiones en Activos Fijos Tangibles.

Se aplica para determinar la rapidez de las ventas y para conocer si el capital de trabajo de la empresa se está empobreciendo, debido al exceso en inversiones de activo fijo tangible; además, para determinar si la empresa tiene presión de acreedores; o bien para conocer el porcentaje de utilidad que obtiene la empresa sobre la inversión en activos fijos tangibles. Como punto aclaratorio, se indica que para determinar la razón de rotación de la planta en ocasiones resulta práctico no tomar en cuenta la depreciación ni el agotamiento de activos fijos tangibles.

C.- RAZONES ESTANDAR

El procedimiento de razones estándar consiste en determinar las diferentes relaciones de dependencia que existen al comparar geométricamente el promedio de las cifras de dos o más conceptos que integran el contenido de los estados financieros.

La razón estándar es igual al promedio de una serie de cifras o razones simples de estados financieros de la misma empresa a distintas fechas o periodos, o bien,, el promedio de una serie de cifras o razones simples de estados financieros a la misma fecha o periodo determinado de distintas empresas dedicadas a la misma actividad.

III.2.2.- METODO DE ANALISIS HORIZONTAL

A.- PROCEDIMIENTO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES

Este procedimiento consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estados financieros a dos fechas distintas, obteniendo de la cifra comparada y la cifra base una diferencia positiva, negativa o neutra.

Su aplicación puede enfocarse a cualquier estado financiero debiendo cumplirse los siguientes requisitos:

- Los estados financieros deben corresponder a la misma empresa.
- Los estados financieros deben presentarse en forma comparativa.
- Las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se comparan.
- Los estados financieros que se comparan deben corresponder al mismo periodo o ejercicio.
- Debe auxiliarse del estado de origen y aplicación de recursos.

III.2.3.- METODO DE ANALISIS HISTORICO

A.- PROCEDIMIENTO A BASE SERIE DE VALORES ABSOLUTOS

Este procedimiento consiste en ordenar cronológicamente la serie de cifras absolutas de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros de una empresa determinada.

Se aplica a cualquier estado financiero, obteniendo únicamente una simple apreciación de los cambios absolutos de las cifras de los estados financieros; es muy útil para formar parte del archivo permanente del auditor interno o externo, en el renglón relativo a estados financieros.

Para su presentación, generalmente se reducen las cifras a miles de pesos.

B.- PROCEDIMIENTO DE LAS TENDENCIAS

Este procedimiento, consiste en determinar la propensión absoluta y relativa de las cifras de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros:

Fórmula:

Para obtener el relativo:

$$\left(\frac{\text{Cifra Comparada}}{\text{Cifra base}} \right) 100$$

Para obtener la tendencia relativa:

Cifra comparada relativa

-Cifra base relativa

o bien:

$$\left(\frac{\text{Cifra comparada}-\text{Cifra base}}{\text{Cifra base}} \right) 100$$

Donde: Cifra base es la de mayor antigüedad y va en primer término.

Cifras comparadas son aquellas subsecuentes a la cifra base en forma cronológica.

Al estudiar las tendencias de varios años es posible predecir los cambios futuros cercanos en la empresa. Los cambios en la dirección de las tendencias no se realizan repentinamente si no existe alguna razón para que se realicen cambios radicales.

Este análisis es muy importante para conocer el pasado, fundar el presente y proyectar el futuro; sin embargo, se debe actuar con cautela debido a que los negocios cambian constantemente y su éxito o fracaso corresponden a un gran número de factores.

El analista deberá encontrar las respuestas de las tendencias, segregado de los resultados totales de las diferentes influencias, fenómenos o factores que pueden integrar las tendencias.

Las tendencias se pueden observar claramente en periodos de profunda alteración como pueden ser los de guerra, posguerra o grandes desastres, por cambios de poder en el gobierno federal o un cambio de la paridad en la moneda.

III.2.4.- METODO DE ANALISIS PROYECTADO O ESTIMADO

A.- CONTROL DEL PRESUPUESTO

El procedimiento del control del presupuesto, consiste en confeccionar para un periodo definido, un programa de previsión y administración financiera y de operación, basado en experiencias anteriores y en deducciones razonadas de las condiciones que se prevén para el futuro.

El propósito fundamental del análisis de estados financieros al establecer este procedimiento, consiste en comparar los resultados reales con los previstos.

Al efectuar la comparación, deberán seguirse los siguientes pasos:

- Elaboración de instructivos de base de comparación.
- Efectuar las comparaciones de los resultados reales con los estimados.
- Interpretación de los resultados de la comparación.
- Estudio de las variaciones, y
- Toma de decisiones.

B.-PUNTO DE EQUILIBRIO

El procedimiento de punto de equilibrio consiste en predeterminar un importe en el cual la empresa no sufra pérdidas ni obtenga utilidades; es decir, el punto donde las ventas son iguales a los costos y gastos.

Luego entonces, el punto de equilibrio viene a ser aquella cifra que la empresa debe vender para no perder ni ganar.

Para obtener esa cifra, es necesario reclasificar los costos y gastos del estado de pérdidas y ganancias de la empresa en costos fijos y costos variables.

Los costos fijos son aquéllos que están en función del tiempo, ejemplo, las amortizaciones, las depreciaciones en línea recta, servicios de luz, servicios telefónicos, renta, etc.

Los costos variables son aquéllos que están en función de las ventas, es decir, que cuando hay ventas se ocasionan, tal es el caso del costo de ventas, las comisiones sobre ventas, el importe del impuesto causado sobre las ventas o ingresos, los gastos de empaque y embarque, etc.

Una de las características del procedimiento del punto de equilibrio es que reporte datos anticipados.

Fórmula:

$$\begin{array}{r} \text{Ingresos en el} \\ \text{Punto de} \\ \text{Equilibrio} \end{array} = \frac{\text{Costos fijos}}{\frac{\text{Costos variables}}{\text{Ventas}}}$$

C.- GRAFICA DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

Es aconsejable confeccionar una gráfica que muestre los efectos que sobre las ventas produzcan los costos y las utilidades probables de la empresa en diferentes grados de operación, la gráfica puede constituirse de la siguiente manera:

-Se trazan las líneas coordenadas con la relación tanto al volumen de las ventas como a la capacidad máxima de producción.

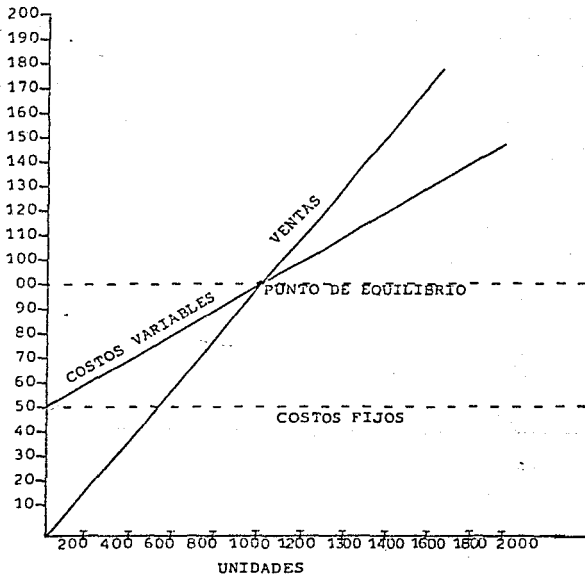
-Se traza una línea de las ventas en el punto donde se unen las ventas en unidades monetarias, con el total de unidades de producción, esta línea parte del origen, formando un ángulo de cuarenta y cinco grados con respecto a las líneas coordenadas.

-Se traza una línea paralela al eje de las abscisa a la altura del total de los costos.

-El total de los costos fijos y los costos variables se suman y se localiza el punto sobre la línea que verticalmente cae del total de las ventas sobre la absisa, trazando una diagonal hasta la unión que forman la coordenada con la línea de costos fijos.

-En el cruce de la línea de ventas con la de costos se localiza el punto crítico o punto de equilibrio, es decir, donde el total de las ventas absorben los costos totales.

GRAFICA DEL PUNTO DE EQUILIBRIO



III.3.- LIMITACIONES DEL ANALISIS DE RAZONES

Aunque las razones son herramientas excepcionalmente útiles, tienen ciertas limitaciones y deben ser usadas con precaución.

Las razones son construidas partiendo de datos contables, los cuales están sujetos a diferentes interpretaciones y aun a manipulaciones, por lo que es importante:

- 1.- Analizar los datos contables básicos sobre los cuales se basaron las razones.
- 2.- Reconciliar las diferencias significativas.

Otra limitación del análisis de razones financieras surge del hecho de que la metodología es univalente: cada razón se examina en forma aislada, y los efectos combinados de varias razones se estiman tan sólo basándose en el juicio de los analistas financieros.

El análisis de razones financieras es una parte útil del proceso de investigación, pero no puede proporcionar por sí mismo todas las respuestas a las preguntas referentes al desempeño de una empresa.

IV.- CAPITULO CUARTO

IV.1.- REALIZACION DE LA INVESTIGACION

IV.1.1.- Solicitud

IV.1.2.- Encuesta

IV.1.3.- Propósitos de la encuesta

IV.2.- RESPUESTAS DE LA ENCUESTA

IV.3.- ANALISIS DE LAS RESPUESTAS

IV.4.- RESUMEN GENERAL DE RESPUESTAS

IV.5.- CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACION

IV.1.- REALIZACION DE LA INVESTIGACION

Con el propósito de realizar el estudio referente a la importancia que tienen los estados financieros básicos y su análisis en la mediana empresa en Uruapan, Mich., se realizó la investigación pertinente en el mes de marzo de mil novecientos noventa y dos, por medio de una encuesta a las siguientes empresas:

- 1.- López Impresores, S. A.
- 2.- Bebidas Purificadas del Cupatitzio, S. A.
- 3.- ILLAU, A. S.
- 4.- Fernando Bahena Aguiniga (Avicultor)
- 5.- Hotel Victoria/Alvarez Armas Victoria
- 6.- Comercial Mexicana Uruapan, S. A.
- 7.- Hotel Plaza Uruapan
- 8.- Almacén de Ropa La Nacional S.A. DE C.V.
- 9.- Hotel Real de Uruapan
- 10.- Hospital Civil de Uruapan
- 11.- Representaciones Moctezuma, S.A. DE C.V.
- 12.- E.A.A., S.A. (Empacadora de Aguacate)
- 13.- Plásticos Alejandrina, S. A.
- 14.- Plásticos Cupatitzio, S. A.
- 15.- Empacadora de Aguacate San Lorenzo, S. A.
- 16.- Central de Pinturas de la Sierra, S.A. DE C.V.

Por medio de oficio se solicitó a las diferentes empresas se procediera a contestar el cuestionario, según se presenten en seguida:

IV.1.1.- SOLICITUD

Uruapan, Mich., a 24 de Febrero de 1992.

Por medio del presente, solicito a Usted de la manera más atenta, se sirva contestar el cuestionario anexo, que tiene como fin realizar una investigación sobre los Estados Financieros Básicos y su uso más práctico, dicho estudio servirá para realizar la Tesis de Lic. en Contaduría, de la Universidad Don Vasco de esta ciudad.

Doy las gracias por la fina atención que se sirva dar a la presente y en espera de su apreciable respuesta, me despido muy atentamente.

Maria de los Angeles Espinosa Castillo.

Anexo: Cuestionario

IV.1.2.- CUESTIONARIO

CUESTIONARIO QUE SE PLANTEA SOBRE
"ESTADOS FINANCIEROS BASICOS"

NOMBRE DE LA EMPRESA ENCUESTADA: _____

GIRO PRINCIPAL: _____

PUESTO QUE DESEMPEÑA EL ENCUESTADO: _____

INSTRUCCIONES: CRUCE CON UNA X, LA RESPUESTA QUE
CONSIDERE ADECUADA, Y CONTESTE A CRITERIO LA PREGUNTA
ABIERTA.

1.- EN QUE CATEGORIA CONSIDERA QUE SE ENCUENTRA SU
EMPRESA:

_____ MICRO EMPRESA

_____ PEQUERA EMPRESA

_____ MEDIANA EMPRESA

_____ MACRO EMPRESA

POR QUE: _____

2.- NUMERO DE EMPLEADOS EN LA EMPRESA: _____

3.- CONSIDERA IMPORTANTE LA ELABORACION DE ESTADOS
FINANCIEROS BASICOS EN SU EMPRESA:

_____SI

_____NO

4.- QUIEN ES EL ENCARGADO DE LA REALIZACION DE ESTADOS
FINANCIEROS EN SU NEGOCIO: _____

5.- CUALES SON LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE SE REALIZAN
EN SU EMPRESA:

_____BALANCE GENERAL _____ESTADO DE RESULTADOS

_____ESTADO DE CAMBIOS EN _____ESTADO DE VARIACION
LA SITUACION EN EL CAPITAL
FINANCIERA CONTABLE

6.- SI ALGUNO DE LOS ANTERIORES NO SE REALIZA, DIGA
POR QUE: _____

7.- CADA CUANDO SE REALIZAN:

_____POR PERIODO

_____POR MES

_____ANUALMENTE

_____NUNCA

8.- QUIEN ES EL ENCARGADO DE REALIZAR EL ANALISIS A
ESTADOS FINANCIEROS _____

9.- QUE METODO SE USA PARA REALIZAR EL
ANALISIS: _____

10.- CONOCE EL ORIGEN Y CARACTERISTICA DE CADA UNA DE
LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

_____SI

_____NO

11.- CONSIDERA QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE REALIZA
SU EMPRESA PROPORCIONAN LA INFORMACION REQUERIDA
PARA CONOCER MEJOR LA EMPRESA Y MANEJARLA MAS
EFICIENTEMENTE:

_____SI

_____NO

IV.1.3.- PROPOSITO DE LA ENCUESTA

La encuesta formada por catorce ítemes, tiene como objeto dar respuesta a si los estados financieros básicos son importantes en la mediana empresa, de tal forma que la respuesta a la pregunta 1 y 2 indicarán si la empresa se considera dentro de la categoría de mediana empresa y por qué.

Para determinar la importancia que los estados financieros tienen en la empresa se contestará el ítem 3, y con el 4 se indicará quién es el encargado de su realización.

La respuesta a la pregunta 5, indicará cuales de los estados financieros básicos se realizan, y con la 6 el por qué no se realiza alguno de ellos.

Para conocer el periodo que abarcan dichos estados se realizó la pregunta 7.

Con la respuesta al ítem 8 y 9 pretende conocer si se realiza un análisis a los estados financieros y cuál es el método utilizado.

Con la respuesta al ítem 10 se contestará positiva o negativamente el conocimiento que tiene el realizador de los estados financieros sobre el origen y característica de cada una de las cuentas de dichos estados.

Se realizan las preguntas 11 y 12 para saber si los estados financieros proporcionan la información requerida y si ayudan a la toma de decisiones.

Con el propósito de averiguar a quien son útiles los estados financieros y quien tiene acceso a ellos se hicieron los ítems 13 y 14.

IV.2.- RESPUESTAS DE LA ENCUESTA

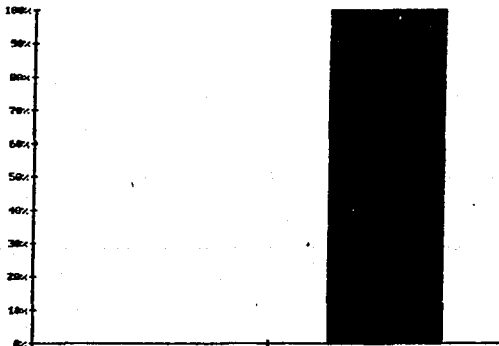
1.- EN QUE CATEGORIA CONSIDERA QUE SE ENCUENTRA SU EMPRESA:

Las empresas encuestadas manifiestan encontrarse dentro de la categoría de mediana empresa, lo que representa que el 100% de las encuestadas se realizó a medianas empresas.

POR QUE:

Las respuestas son variadas siendo las siguientes:

- Por la capacidad de producción.
- Por la cantidad de empleados.
- Por el capital en giro o inversión.
- Por la dimensión de la empresa dentro de la ciudad.
- Por la capacidad económica y de movimiento financiero.

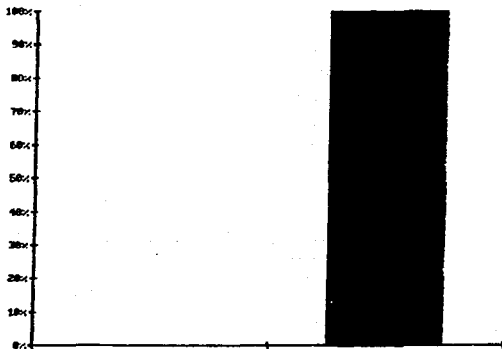


2.- NUMERO DE EMPLEADOS EN LA EMPRESA:

El total de empleados que laboran en las empresas que se encuestaron es de 2138, lo que da un promedio de 134 empleados.

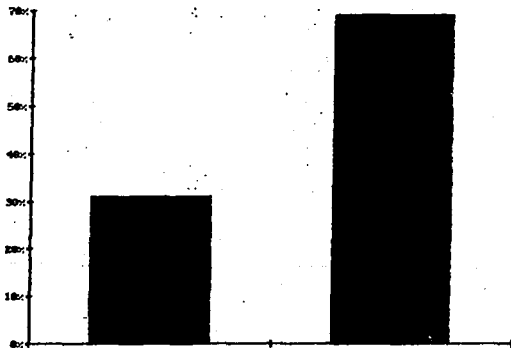
3.- CONSIDERA IMPORTANTE LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS BASICOS EN SU EMPRESA:

Todas las empresas indican que si, lo que da un 100% de aceptación.



4.- QUIEN ES EL ENCARGADO DE LA REALIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS EN SU NEGOCIO:

A esta pregunta se responde que es el Departamento de Contabilidad con un 31%, y el Contador del negocio en un 69%.



5.- CUALES SON LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE SE REALIZAN EN LA EMPRESA:

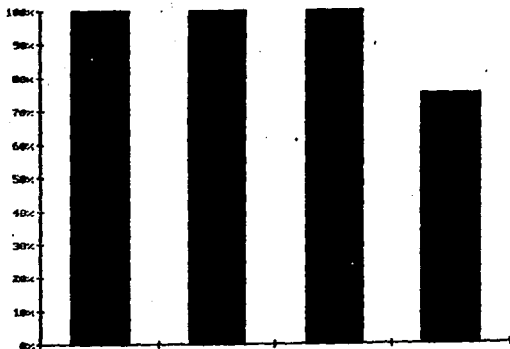
La respuesta se dio como sigue:

El 100% indica que el Balance General

El 100% indica que el Estado de Resultados

El 100% indica que el Estado de Cambios en la Situación Financiera

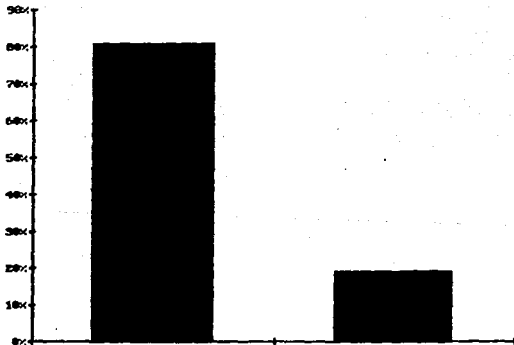
El 75% indica que el Estado de Variación en el Capital Contable.



6.- SI ALGUNO DE LOS ANTERIORES NO SE REALIZAN, SIGA POR QUE:

A esta pregunta el 81% no contestaron y el 19% indica que:

- Por atender a los demás estados.
- Por no considerarlo necesario, dada la información que brinda.
- No se considera importante.

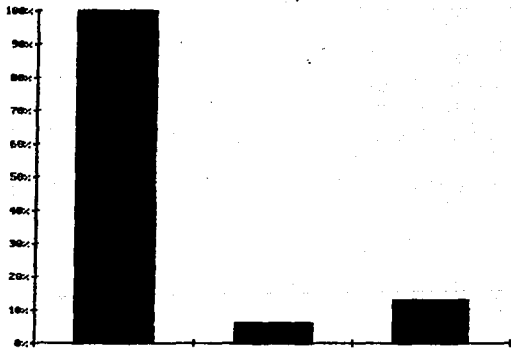


7.- CADA CUANDO SE REALIZAN:

El 100% indica que mensualmente.

El 6% por periodo

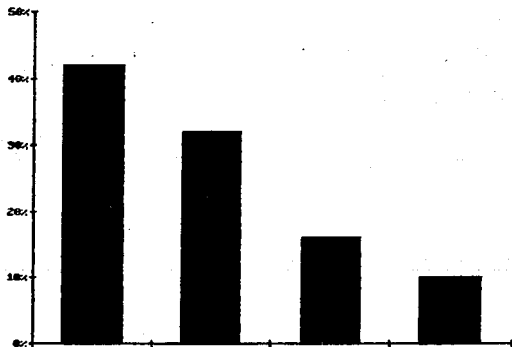
El 13% anualmente.



D.- QUIEN ES EL ENCARGADO DE REALIZAR EL ANALISIS A ESTADOS FINANCIEROS:

Las respuestas son:

-El Contador General	42%
-El Gerente	32%
-Accionistas	16%
-Auditores Internos	10%

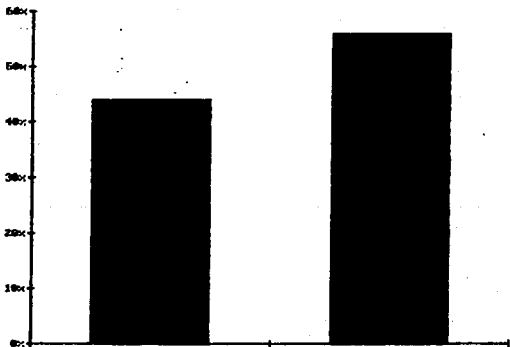


9.- QUE METODO SE USA PARA REALIZAR EL ANALISIS:

44% de los encuestados manifiestan no realizar ningún análisis.

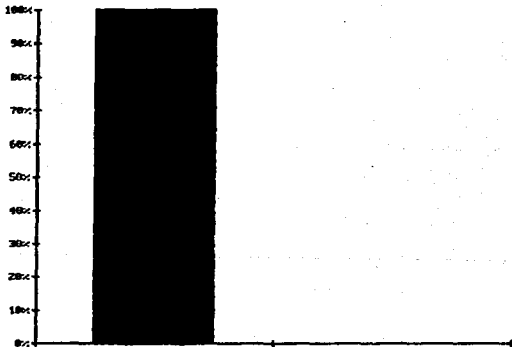
56% aplican varios métodos, entre los que se encuentran:

- Razones Financieras
- Punto de Equilibrio
- Porcientos Integrales
- Analítico de Gastos
- Tendencias de Ventas
- Comparativo de Ventas



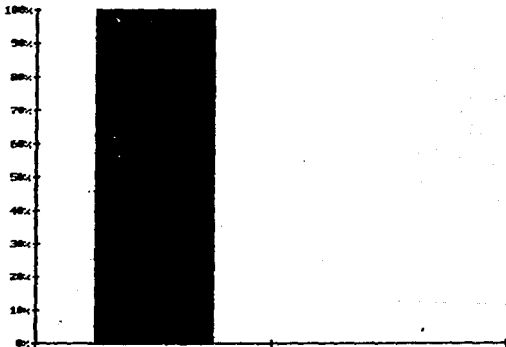
10.- CONOCE EL ORIGEN Y CARACTERISTICA DE CADA UNA DE
LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

El 100% de las empresas marcan afirmativamente.



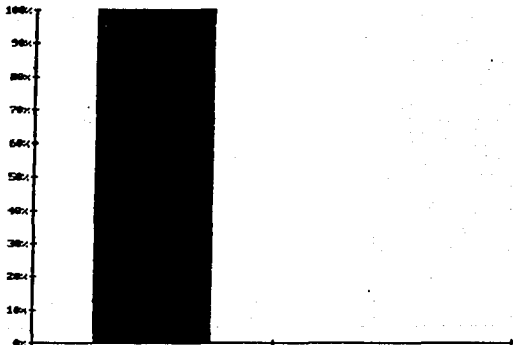
11.- CONSIDERA QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE REALIZA SU EMPRESA PROPORCIONAN LA INFORMACION REQUERIDA PARA CONOCER MEJOR LA EMPRESA Y MANEJARLA MAS EFICIENTEMENTE:

El 100% de las empresas contestan afirmativamente.



12.- AYUDAN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES:

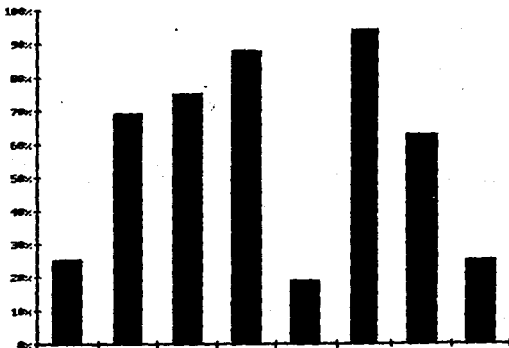
El 100% de las empresas contestan afirmativamente.



13.- CONSIDERA QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON UTILES
PARA LOS...

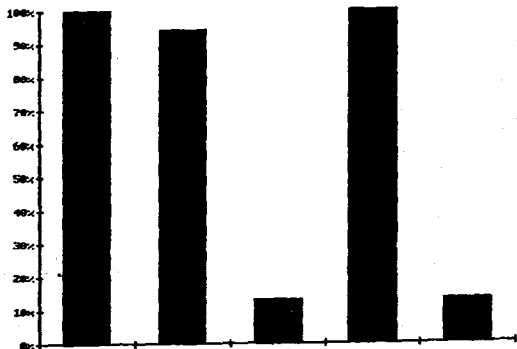
Las respuestas dan los siguientes porcentajes:

-Acreedores	25%
-Acreedores Bancarios	69%
-Inversionistas	75%
-Directivos	88%
-Proveedores	19%
-Propietarios	94%
-Autoridades	63%
-Trabajadores	25%



14.- QUIEN TIENE ACCESO A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La respuesta representa:
El 100% para el Gerente
El 94% para los socios
El 13% para acreedores
El 100% para el contador
El 13% para otros.



IV.3.- ANALISIS DE LAS RESPUESTAS

De acuerdo con las respuestas de la investigación que tiene por objeto realizar un estudio sobre la importancia de los estados financieros básicos y su análisis en la mediana empresa y según el planteamiento de ítemes y analizando sus respuestas se puede indicar que dan como resultado los siguientes aspectos:

-Con el propósito de dar una mejor definición de lo que es Mediana Empresa objeto de esta investigación, en la encuesta a los diferentes negocios, se incluyen dos preguntas cuya respuesta indica que el empresario Uruapense considera el tamaño de su empresa de acuerdo con los siguientes aspectos:

1o.- El número de personas que emplea, siendo estas en promedio de 134.

2o.- Por la capacidad de su producción.

3o.- Por el capital en giro o inversión

4o.- Por la dimensión de la empresa dentro de la ciudad.

5o.- Por su capacidad económica y de movimiento financiero.

Referente a la importancia que tienen los estados financieros básicos en la mediana empresa, las empresas encuestadas dan una respuesta unánime aceptando que es preponderante la importancia que dichos estados tienen en su empresa y que el encargado de su realización es el Departamento de Contabilidad, bajo la dirección del Contador General de la empresa.

Por lo que respecta a si los estados financieros básicos se realizan, se puede decir que las empresas efectúan el Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Cambios en la Situación Financiera, pero en lo que se refiere al Estado de Variación en el Capital Contable existe el 25% de las empresas que no lo elaboran, indicando que es por las siguientes causas:

- 1o.- Por atender a los demás estados.
- 2o.- Por no considerarlo necesario, dada la información que brinda.
- 3o.- No se considera de importancia.

Para conocer el periodo que abarcan los Estados Financieros a que nos referimos, se realizó una pregunta que dió como resultado que su elaboración es mensualmente pero existe un 13% de empresas que también los hacen anualmente y el 6% por periodo.

Con el propósito de conocer si se efectúa un análisis adecuado a los estados financieros que se realizan en la empresa y cuál es el método utilizado, se plantearon las preguntas 8 y 9. de las cuales se puede decir que el Contador General, el Gerente, Accionistas y Auditores realizan análisis a los estados financieros ya que es necesario para poder desarrollar sus funciones con eficiencia.

Referente a los métodos utilizados el 44% de las empresas encuestadas no realizan ninguno y el resto 56% aplican varios métodos que consideran los más adecuados.

El porcentaje que da la respuesta a la pregunta 12, muestra claramente que el realizador de los estados financieros conoce el origen y características de cada una de las cuentas que integran los estados.

Con las respuestas que se refieren a las preguntas 11 y 12 que son afirmativas en un 100%, expresan que los estados financieros básicos si proporcionan la información requerida por lo que ayudan a la toma de decisiones.

Los estados financieros según la respuesta a la pregunta 13 representan que son útiles en primer punto a los propietarios del negocio; indicándolo con el 94% de la encuesta, seguido de los Directivos con 88%, Acreedores Bancarios con 75%, parte importante son las Autoridades que representan el 63% y los Acreedores con 25%, Trabajadores 25% y Proveedores con el 19%.

Referente a la respuesta de la pregunta 14 se puede decir, que es el Gerente y el Contador quién en todas las empresas tienen acceso a los estados financieros, seguido de los Socios, Acreedores y otras personas.

IV.4.- RESUMEN GENERAL DE RESPUESTAS

El análisis de las respuestas de la encuesta se pueden resumir en once puntos que son:

1o.- Es de suma importancia para la mediana empresa la elaboración de estados financieros.

2o.- De los cuatro estados financieros básicos, solo se elaboran tres en el 100% de las empresas encuestadas.

3o.- El Departamento de Contabilidad y en su caso el Contador es el encargado de la realización de estados financieros.

4o.- Todas las empresas realizan los estados básicos- Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en la Situación Financiera- pero el Estado de Variación en el Capital Contable no se realiza en todas, ya que consideran que no es necesaria la información que brinda y que atiende de preferencia a los demás.

50.- Los estados se realizan mensualmente y en algunas empresas también anualmente.

60.- El encargado de hacer el análisis es el Contador, el Gerente o el Director de la empresa.

70.- En una gran mayoría de las empresas no se realiza análisis a los estados, en las que si se realiza, los métodos más usados son: Razones Financieras, -Punto de Equilibrio, -Porcentos Integrales, -Analítico y Constante, -Analítico de Gastos, - Tendencias de Ventas, Comparativo de Ventas.

80.- Los analistas de los estados financieros, manifiestan conocer a fondo el origen y característica de cada cuenta que los conforman.

90.- Se consideran de suma importancia su elaboración para la toma de decisiones, conocer mejor la empresa y poder manejarla con más eficiencia.

10o.- Los estados financieros son útiles a los:
Acreedores, Acreedores Bancarios, -Directivos, -
Proveedores, Propietarios, -Auditores, -Trabajadores.

11o.- Son accesibles para los: -Gerente, -Socios, -
Acreedores, -Contadores, -Otros.

IV.5.- CONCLUSIONES.

Con el propósito de investigar cuál es la importancia que los Estados Financieros Básicos y su análisis tienen en la mediana empresa de Uruapan, Michoacán, se llevo a efecto una Investigación cuyos indicadores dan respuesta al objetivo de la misma: en el mes de marzo de mil novecientos noventa y dos, por medio de una encuesta con 14 ítemes, en dieciséis empresas de la localidad y al realizar el concentrado de las respuestas se puede concluir que:

Son sin lugar a duda de suma importancia los Estados Financieros Básicos en la mediana empresa para el hombre de negocios, para formarse un juicio claro de como se ha manejado la empresa y como podrá manejarla más adecuadamente.

El Departamento de Contabilidad bajo la dirección del Contador General es el responsable de su realización, quién para poder efectuarlos deberá conocer el origen y característica de cada una de las cuentas que los integran.

La Ley de Sociedades Mercantiles indica en su artículo 172, la obligación de realizar cuatro estados

financieros que se consideran básicos, cuyos nombres también se indican en el libro de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados que edita el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, la obligación de realizar cuatro estados financieros. En la presente investigación se observó que solo tres son efectuados con regularidad, por lo que las empresas que no se sujetan a esta disposición están faltando a la misma.

La frecuencia con que los estados financieros se realizan dan la información oportuna y necesaria para formarse un juicio de cómo se ha ido manejando la empresa en ese lapso de tiempo, es por esto que se deben realizar según las necesidades propias del negocio, el resultado de la encuesta es que deben realizarse mensualmente.

La utilidad que brindan los estados a los propietarios del negocio, es para formarse un juicio adecuado de la situación real que guarda la empresa y así poder tomar las decisiones que ayuden a alcanzar los objetivos para los que fue creada por lo que se refiere a la utilidad que dan a los directivos será para reforzar las áreas donde sea necesario, los inversionistas

podrán mediante un análisis adecuado a los estados que soliciten, si la inversión que pretenden realizar será redituable, en su caso los acreedores bancarios podrán saber si oportunamente cobran el préstamo efectuado a la empresa, llevando un control adecuado de las autoridades en el momento que soliciten los estados contarán con la información necesaria para efectos que considere preciso, evitándose así la empresa, trastornos innecesarios, a los trabajadores la utilidad quien les representa en la de saber el monto real del reparto de utilidades oportunamente.

Por otra parte la realización de un análisis adecuado a los estados financieros es de suma importancia ya que proporciona información relevante que permite la toma de decisiones sobre la estructura financiera de la empresa y sobre el comportamiento de los ciclos financieros a corto y largo plazo y en conciencia analizar los elementos que intervienen en los orígenes de los recursos, su utilización y financiamiento, que llevan a tener una clara base para conocer aspectos e suma importancia como son la rentabilidad y liquidez de la empresa que se esta dirigiendo. La investigación muestra que solo el 56% de empresas realizan un

análisis parcial que no se considera suficiente para en un momento dado saber cual es la decisión más adecuada y realizar la inversión que esta requiriendo el negocio a su cargo.

Todo análisis debe concluir con uno o varios hechos, con un conocimiento de la razón, del porqué de ellos, de su influencia sobre la inversión y sus rendimientos, e incluso de su trascendencia en el seno de la administración y en la acción correctiva así mismo debe intervenir el buen juicio del analista de estados financieros para seleccionar adecuadamente los métodos por los cuales va a juzgar la situación financiera y los resultados de operación de la empresa, el principal valor del análisis de los datos que presentan los estados financieros es que se obtienen situaciones que requieren una respuesta, cuando hay desviaciones desfavorables, es sintoma de que algo está mal y difícilmente el análisis acusa cuál es la causa del problema, el buen juicio del analista y su experiencia son de vital importancia para llegar a conclusiones correctas.

Cada empresa podrá elegir el metodo que de acuerdo con las circunstancias, permita presentar una información

más apegada a la realidad teniendo en cuenta que las cifras de los estados financieros son útiles cuando se expresan en términos relativos en forma de razones y porcentajes, las razones son utilizadas principalmente por aquellas personas que se interesan en estudiar los estados financieros con base para decidir donde invertir su capital, el punto de equilibrio es una técnica de análisis muy importante empleada como instrumento de planificación de utilidades, de la toma de decisiones y de la resolución de problemas.

Puede afirmarse que todas las acciones o decisiones que se tomen en una empresa afectan ya sea a los precios, al volumen o a los costos y gastos y a las utilidades en forma directa.

El análisis de la solvencia financiera deberá cumplir las necesidades relacionadas con el ciclo financiero a corto y largo plazo, la solvencia atañe a la capacidad que tiene la empresa para endeudarse a largo plazo y cubrir los costos inherentes.

Es de vital importancia que toda empresa conozca cuál es su situación frente a la inflación y a la devaluación de la moneda, así como la protección que debe tener a su patrimonio y saber que en tiempos

inflacionarios y con cambios dramáticos una empresa puede ponerse en liquidación de un día para otro, en este caso es necesario estudiar los hechos con el fin de conocer su origen y mediante un adecuado análisis tomar las decisiones más eficaces.

Por lo que se puede concluir que los estados financieros son los documentos con que cuenta cualquier tipo de negocios y si se les da la importancia y análisis adecuado el negocio tendrá el máximo de rendimiento y logrará los objetivos para los que fue creada, es pues entonces que los ESTADOS FINANCIEROS BASICOS forman parte integral de la vida de la empresa.

BIBLIOGRAFIA

- ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS
PERDOMO MORENO
ED. ECASA
- FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA
F. J. WESTAN
E. F. BRIGHAM
ED. MAC. GRAW. HILL
- ADMINISTRACION FINANCIERA
JAE K SHIM
JOEL G. SIEGEL
SERIE SCHAUM
- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS
1989, 1990, 1991
I. M. C. P.
- FINANZAS EN LA EMPRESA
JOAQUIN MORENO FERNANDEZ
ED. MC. GRAW. HILL
- LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES
- CODIGO DE COMERCIO
- CONTABILIDAD (INTRODUCCION A LA CONTABILIDAD)
JUAN CARLOS TORRES
ED. DIANA
- COMO ADMINISTRAR PEQUERAS Y MEDIANAS EMPRESAS
RODRIGUEZ VALENCIA
ED. ECASA
- ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS
C.P. CESAR CALVO LANGARICA
P.A.C.S.A.