

870108
4
29

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE GUADALAJARA



INCORPORADA A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO
ESCUELA DE ADMINISTRACION, CONTABILIDAD, ECONOMIA



“ IMPORTANCIA DE LA INFORMACION FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES. ”

SEMINARIO DE INVESTIGACION
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA

PRESENTAN:

- MARTHA ALICIA ALVAREZ TOSTADO GALVAN
- MARTHA BARRAGAN FONSECA
- LAURA CHAVOYA RIVAS
- OLIVIA GONZALEZ PEREZ
- DIANA ENRIQUETA PEDROZA GONZALEZ
- CARMEN MARGARITA ROMERO RUIZ

GUADALAJARA, JALISCO, 1984.

FALLA DE ORIGEN



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.

I N D I C E

Página

INTRODUCCION

CAPITULO	I	CONCEPTOS GENERALES.....	3
CAPITULO	II	LA INFORMACION FINANCIERA.....	16
CAPITULO	III	FORMAS DE PRESENTACION DE LA INFORMA CION FINANCIERA.....	38
CAPITULO	IV	TOMA DE DECISIONES EN LA INFORMA--- CION FINANCIERA.....	61
CAPITULO	V	OTROS FACTORES A CONSIDERAR EN LA - TOMA DE DECISIONES.....	79
		CONCLUSIONES.....	99
		CITAS.....	101
		BIBLIOGRAFIA.....	103

INTRODUCCION

El éxito de las empresas actualmente está dependiendo de la capacidad de percepción administrativa y de la información financiera. Además de que todo hombre de empresa debe de conocer cuál es la verdadera potencialidad completa de su empresa, conociendo los medios con que cuenta para mejorar dicha potencialidad para así poder conducir a su organización al éxito definitivo.

Ningún administrador, gerente o director deberá pensar que la información con que cuenta es suficiente, sino debe buscar nuevos campos de información. No debe descansar en conceptos generales o vagos de cuál es la estructura financiera, ni el clima de competencia actual, sino que es necesario tener conocimientos profundos y precisos de finanzas, entendibles para cualquier administrador, ya que las compañías en las que éste carezca de conocimientos financieros, no van a tener el mismo crecimiento de utilidades y rendimiento, además de tener mayor dificultades de expansión.

Como hemos visto últimamente varias empresas se están declarando en quiebra o liquidación. A consecuencia de ---ello, se obtienen grandes pérdidas económicas tanto para los particulares como para el país, sintiendo una derrota y una frustración para quienes pusieron sus esfuerzos y esperanzas viendo abajo sus metas, pudiendo haberse evitado estos desastres económicos y empresariales.

Por otra parte varias empresas han podido subsistir ante el fracaso, pero encontrándose estancados, no alcanzando el éxito deseado ni encontrando su desarrollo de acuerdo a su plena capacidad.

El factor clave para mejorar las utilidades y el -- éxito pleno, se va a obtener teniendo plena confiabilidad y precisión en la información financiera.

CAPITULO I

CONCEPTOS GENERALES:

- 1.- Necesidad de Información
- 2.- Proceso Contable
- 3.- Fases
- 4.- Elementos de la teoría contable-aplicables a la contabilidad que obtiene Información Financiera.

1.- NECESIDAD DE INFORMACION

Es necesario tener información oportuna, fehaciente y accesible para evitar desperdicios en los negocios, así como la incorrecta aplicación de la información disponible.

Algunas veces es difícil la obtención adecuada y en otras, su aplicación mediante su adaptación al futuro de los datos pertenecientes al pasado.

Una información adecuada puede ayudar al ahorro de sumas de dinero de importancia; por ello, el hombre de negocios prudente requiere información apropiada para que le ayude a formar o a robustecer su juicio o decisión sobre algún asunto.

Los Estados Financieros constituyen una de las principales fuentes de información a las que con frecuencia recurre el hombre de negocios cuyas funciones principales son auxiliares en el control de las empresas y para la toma de decisiones fundadas. Una acción bien informada casi siempre alcanzará sus objetivos; mientras que una acción ciega rara vez lo hará.

Los problemas que se encuentran en las empresas y en los que se ve involucrada la dirección no son fáciles de resolver integralmente por intervenir diversos factores. La información proporcionada por los Estados Financieros ayuda a la resolución de éstos problemas, es por esto la importancia de la necesidad de la información.

2.- PROCESO CONTABLE

a) Contaduría:

Representa una disciplina de carácter científico que tiene por objeto la obtención y comprobación de la información financiera; referente a transacciones celebradas por Entidades Económicas (1).

La obtención de información financiera la efectúa la Contaduría a través de la Contabilidad y su comprobación por medio de la Auditoría.

b) Concepto:

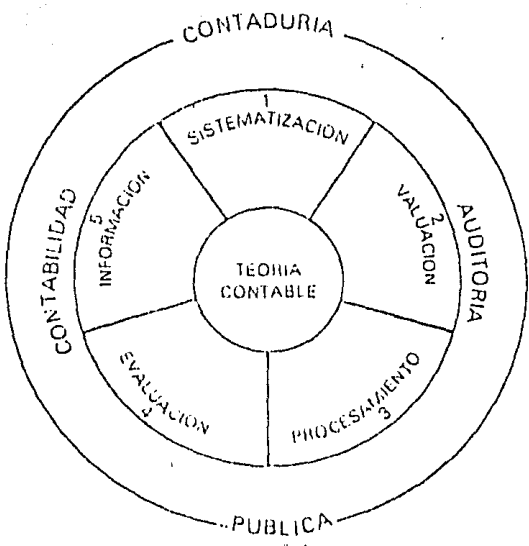
Se entiende por Proceso Contable, " El conjunto de fases a través de las cuales la Contaduría Pública obtiene y comprueba la información financiera" (1).

De acuerdo con el concepto anterior tanto la Contabilidad como la Auditoría utilizan las mismas fases del proceso para la obtención de sus objetivos, sin embargo la contabilidad utiliza las mismas fases para la obtención de la información financiera en tanto que la Auditoría comprueba que dicha información sea correcta.

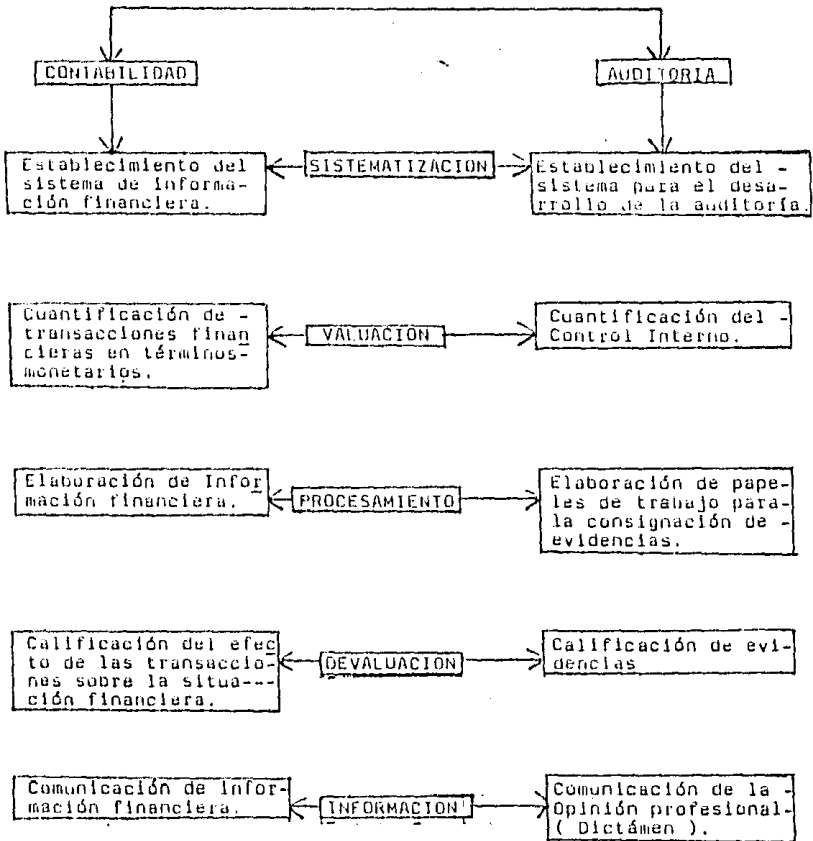
c) Origen:

El proceso contable surge como consecuencia de reconocer una serie de funciones o actividades elaboradas entre sí, que tienen como meta la obtención de información financiera.

(1) Entidad Económica.- Unidad identificable que utiliza recursos materiales y humanos, para la consecución de objetivos específicos (p.v. económico).



FASES



Para obtener dicha información es preciso primeramente organizar el sistema por medio del cuál sea posible el tratamiento de los datos desde su captación, hasta su presentación, en términos de información acubada.

3. FASES

A) Fases de Contabilidad:

a) Sistematización.-

Primera fase del sistema contable que se encarga de organizar los elementos de un sistema -- desde su captación, hasta su presentación de -- la información financiera para las personas -- responsables de la toma de decisiones en una -- Empresa.

b) Valuación.-

Cuantifica en unidades monetarias las transacciones financieras efectuadas por la Empresa.

c) Procesamiento.-

Una vez que han sido evaluados los datos financieros posteriormente se registrarán en libros y en documentos específicos con el objeto de -- clasificarlos, sintetizarlos en forma clara para los interesados.

d) Evaluación.-

Una vez que los Estados Financieros han sido --

analizados e interpretados, se emite una calificación del efecto que tuvieron las transacciones sobre la situación financiera.

e) Información.-

En ésta última fase del Proceso Contable se comunica por medio de un informe los resultados obtenidos en la evaluación, incluyendo alternativas de acción y una opinión profesional.

B) Fases de Auditoría:

a) Sistematización.-

En ésta fase se lleva a cabo la planeación y la organización de la Auditoría.

b) Valuación.-

Se determina el alcance de la revisión, así mismo los procedimientos a aplicarse y la oportunidad de éstos dentro del examen del Control Interno.

c) Procesamiento.-

En los papeles de trabajo se va a planear la combinación de diferentes pruebas que soportarán su opinión.

d) Evaluación.-

Se evalúan los elementos de juicio antes de emitir su dictámen.

e) Información.-

En ésta última fase a través del dictámen se dá a conocer la opinión y algunas recomendaciones

concretas del Auditor.

4. ELEMENTOS DE LA TEORIA CONTABLE APLICABLES A LA CONTABILIDAD QUE OBTIENE INFORMACION FINANCIERA.

A) Principios de Contabilidad:

Los principios de contabilidad constituyen conceptos fundamentales que establecen bases adecuadas para:

- Identificar y delimitar a las entidades económicas, las cuales por medio de la celebración de operaciones generan información financiera.
- Valuar las operaciones.
- Presentar la Información Financiera.

Dichos principios, pronunciados por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos 92), se enuncian a continuación:

a) Entidad.-

" La actividad económica es realizada por entidades identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, recursos materiales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad".

A la contabilidad, le interesa identificar la entidad que persigue fines económicos particulares y que es independiente de otras entidades. Utilizando para identificar una entidad dos criterios:

1) Conjunto de recursos destinados a satisfacer - alguna necesidad social con estructura y opera---
ción propios, y 2) Centro de decisiones indepen---
diente con respecto al logro de fines específicos,
es decir, a la satisfacción de una necesidad so---
cial. Por lo tanto, la personalidad de un negocio
es independiente de la de sus accionistas o pro---
pietarios y en sus estados financieros sólo deben
incluirse los bienes, valores, derechos y obliga---
ciones de éste ente económico independiente. La -
entidad puede ser una persona física, una persona
moral o una combinación de varias de ellas.

b) Realización.-

" La contabilidad cuantifica en términos moneta---
rios las operaciones que realiza una entidad con---
otros participantes en la actividad económica y -
ciertos eventos económicos que la afectan".

Las operaciones y eventos económicos que la conta---
bilidad cuantifica se consideran por ella realiza---
dos: 1) Cuando ha efectuado transacciones con ---
otros entes económicos. 2) Cuando han tenido lu---
gar transformaciones internas que modifican la es---
trutura de recursos o de sus fuentes o 3) Cuando
han ocurrido eventos económicos externos a la en---
tidad o derivados de las operaciones de ésta y cu---
yo efecto puede cuantificarse razonablemente en -

términos monetarios.

c) Período Contable.-

" La necesidad de conocer los resultados de opera
ción y situación financiera de la entidad que tie
ne una existencia continua obliga a dividir su vi
da en períodos convencionales, las operaciones y
eventos, así como sus efectos derivados, suscepti
bles de ser cuantificados se identifican en perío
dos en que ocurren; por tanto cualquier informa--
ción contable debe indicar claramente el período-
al que se refiere".

d) Valor Histórico Original.-

" Las transacciones y eventos económicos que la -
contabilidad cuantifica se registran según las --
cantidades de efectivo que se afecten o su equiva
lente o la estimación razonable que de ellos se -
haga al momento en que se consideren realizados -
contablemente. Estas cifras deberán ser modifica-
das en el caso de que ocurran eventos posteriores
que les haga perder su significado, aplicando ---
ajustes que preserven la imparcialidad y objetivi
dad de la información contable. Si se ajustan las
cifras por cambios en el nivel general de precios
y se aplican a todos los conceptos susceptibles -
de ser modificados que integran los estados finan
cieros se considerará que no ha habido violación-
de éste principio.

Sin embargo, ésta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca.

e) Negocios en Marcha.-

" La entidad se presume en existencia permanente, salvo especificación en contrario; por lo que las cifras de sus estados financieros representarán - valores históricos o modificaciones de ellos, si temáticamente obtenidos.

Cuando las cifras representen valores estimados - de liquidación ésto deberá especificarse claramente y solamente serán aceptables para información general cuando la entidad esté en liquidación.

f) Dualidad Económica.-

Esta dualidad se constituye de: 1) Los recursos - de los que dispone la entidad para la realización de sus fines, y 2) Las fuentes de dichos recursos que a su vez, son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen considerados en su conjunto.

g) Revelación Suficiente.-

La información Contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

h) Importancia Relativa.-

" La información que aparece en los Estados Finan

cieros debe mostrar los aspectos importantes de - la entidad susceptibles de ser cuantificados en - términos monetarios. Tanto para efectos de los -- datos que entran al sistema de información conta- ble, como para la información resultante de su -- operación, se debe equilibrar el detalle y multi- plicidad de los datos con los requisitos de utili- dad y finalidad de la información.

1) Consistencia.-

" Los usos de la información contable requieren - que sigan procedimientos de cuantificación que -- permanezcan en el tiempo. La información Contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los - mismos principios y reglas particulares de caunti- ficación para, mediante la comparación con esta- - dos de otras entidades económicas, conocer su po- sición relativa. Cuando haya un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser jus- tificado y es necesario advertirlo claramente en- la información que se presenta, indicando el efec- to que dicho cambio produce en las cifras conta- bles. Lo mismo se aplica a la agrupación y presen- tación de la información".

Los tres primeros principios- Entidad, Realización - y Período Contable - identifican y delimitan a la Entidad Económica. Los tres siguientes, Valor Histórico Original, Negocio en Marcha y el principio de Revelación Suficiente

regula la presentación de la Información Financiera.

B) Reglas particulares:

Estas constituyen procedimientos específicos de valuación de operaciones y de la presentación de Información Financiera, con el fin de aplicar los Principios de Contabilidad, además se dividen en:

a) Reglas de Valuación.-

" Son procedimientos específicos para cuantificar transacciones Financieras " (3).

b) Reglas de Presentación.-

" Procedimientos específicos para presentar Información Financiera " (4).

CAPITULO II

LA INFORMACION FINANCIERA:

- 1.- Concepto.
- 2.- Origen.
- 3.- Clasificación de la Informa--
ción Financiera.
- 4.- Importancia de la Información
Financiera.
- 5.- Objetivos de la Inf.Financiera.
- 6.- Características de la Informa-
ción Financiera.
- 7.- Usuarios de la Inf.Financiera.
- 8.- Problemas de la revelación en-
la Información Financiera.
- 9.- Informes.
- 10.- Reglas de la comunicación pa
ra la Información Financiera

1. CONCEPTO

" Es la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de recursos materiales expresados en unidades monetarias." (5)

" Es el conjunto de datos congruentes expresados en unidades monetarias, correspondientes a los conceptos mediante los cuales se describe la situación financiera en que se encuentra la empresa en un momento dado, los resultados financieros de su operación el movimiento de fondos y otros aspectos, también relacionados con la obtención - y el uso del dinero en función del logro de los objetivos para lo que fué creada." (6)

2. ORIGEN

" El origen de la Información Financiera se encuentra por tanto, en la representación monetaria del valor - de los bienes y servicios que utiliza la empresa al desarrollar las funciones de producción y distribución e ---- igualmente del valor de los bienes y servicios que coloca en el mercado." (7)

Tiene su origen en hechos y magnitudes de muy diversas -- índole, como son:

Tipos y cantidades de. -

- Recursos de que dispone en un momento dado.
- Obligaciones que se han contraído.
- Aportaciones de propietarios.
- Materias Primas y Materiales.
- Servicios personales y equipos productivos.

INFORMACION
FINANCIERA
BASICA

- Situación Financiera
- Resultados de Operación
- Movimiento de Fondos

INFORMACION

- Análisis de rubros y --
conceptos integrantes -
de la Información Finan
ciera Básica.

FINANCIERA

- Comprensiones entre ru-
bros y conceptos inte--
grantes de la Informa--
ción financiera Básica.

ESPECIFICA

- Variaciones en el capi-
tal contable, cambios -
de situación financiera,
realización y liquide--
ción.

3. CLASIFICACION DE LA INFORMACION FINANCIERA

A) Situación Financiera Básica:

Esta Información Financiera es la necesaria para fundamentar la toma de decisiones, basándose en tres puntos-principales:

- Situación Financiera.
- Resultados Financieros de Operación.
- Movimientos de fondos (entradas y salidas de dinero en efectivo).

Esta información incluye informes de manera general a su usuarios tanto para inversionistas como administradores para respaldar las decisiones a tomar presentandose - periódicamente de acuerdo a la utilidad que les represente.

a) Situación Financiera.-

" Es el estado en que se encuentra la empresa en un momento dado, es función de los objetivos para el que fué creado, respecto de la obtención y el uso de sus recursos." (8)

b) Resultados de Operación.-

Constituyen una utilidad o una pérdida, en las empresas y en las Instituciones sin fines de lucro remanente de ingresos sobre egresos o un excedente de egresos sobre ingresos.

c) Movimiento de Fondos.-

Esta información es importante ya que nos dá a co

nocer las diferentes formas de financiamiento -- de las operaciones a corto plazo.

También nos describe las entradas y salidas de - efectivo señalando el motivo de las mismas.

B) Situación Financiera Específica:

Es la información que complementa a la básica ya -- que facilita la comprensión a la misma y descripción de puntos especiales de las empresas.

Tipos de Información Específica:

- a) Análisis de adeudos de los clientes pendientes - de cobro.
- b) Análisis de equipos productivos y otros activos- fijos.
- c) Análisis de activos de la empresa para con pro- veedores y acreedores.
- d) Cuando son comparativos de Resultados en gene- - ral.
- e) Cuando son comparativos de inversión en activos- totales o en determinados conceptos.
- f) Información relativa al cambio de situación fi- - nanciera.
- g) Información Financiera al estado de realización- y liquidación en el caso de disolución de las -- empresas.
- h) Información descriptiva de variaciones en el mon- to de las aportaciones de los propietarios. La--

Información Financiera tanto Básica como Específica debe cumplir con los requisitos de ser un conjunto de datos financieros (1), expresados en términos iguales y presentados de manera ordenada.

(1) Datos Financieros: Son la descripción de hechos y premisas generalmente de índole diversa cuya magnitud se expresa en términos monetarios, es representativa del valor de los bienes y servicios relacionados con la empresa en el desarrollo de sus operaciones.

4. IMPORTANCIA DE LA INFORMACION FINANCIERA

El hombre actual de negocios, tiene problemas que no tuvo que afrontar su predecesor, debido a la compleja evolución económica tan acelerada, generando todo esto presiones diversas siendo algunos de los principales problemas el aumento y la estrecha competencia así como el servicio social, que actualmente deben prestar los negocios. Uno de los métodos de eficiencia es la " información, con sideramos que en la actualidad para que un negocio pueda sobrevivir en éste sistema de competencia tan acentuado, las decisiones de los ejecutivos tienen que ser tomadas con gran rapidez y sobre bases lo más firmes posible.

A diario se requieren infinidad de decisiones al segundo y para poder tomarlas es necesario tener información completa y adecuada en el momento idóneo.

La información se debe suministrar en diferente cuantía en los diversos departamentos de la empresa así como en diferente forma según se requiera, si la falta de información está deficiente en alguno de los departamentos de la empresa no, va a estar funcionando correctamente pero si la información no llegó en la forma adecuada a los estratos directivos, entonces esto puede ocasionar el fracaso de la Empresa ya que una mala toma de decisiones puede -- ser algo definitivo para lo mismo.

Toda decisión, administrativa tiene una repercusión financiera por, lo cuál resulta indispensable el que la administración conozca siempre y de inmediato todos los as---

pectos financieros de la empresa que maneja ya que son -- éstos el resultado de sus gestiones.

La Información Financiera se ha convertido en la herra--- mienta más importante de la administración ya que como se mencionaba anteriormente esta información es básica, para la toma de decisiones cuando se logra ésto, la informa--- ción financiera estará cumpliendo plenamente con su fun--- ción dentro de la administración.

5. OBJETIVOS DE LA INFORMACION FINANCIERA

La Información Financiera es el mejor medio para hacer llegar un mensaje númeroico-descriptivo a los dirigentes de la empresa, con objeto de orientarlos al tomar sus decisiones.

Es decir la Información emanada de la contabilidad, tiene como objetivo motivar la acción de todos aquellos a quienes se presenta.

El término motivar está empleado en su acepción de "servir de incentivo o suministrar el incentivo de un acto".

Para lograr lo anterior, la Información debe de ejercer atracción sobre el lector, lo cual es posible lograrlo por:

- a) Su forma de presentación
- b) Su contenido
- c) Su objetividad
- d) Su sencillez y claridad

Asimismo, deben tenerse en cuenta las necesidades informativas de cada empresa en particular, así como la preparación y capacidad de los dirigentes, con lo cual será posible establecer un circuito de comunicación-conocimiento-acción, que se reflejará favorablemente en los resultados de la empresa, ya que si las desviaciones a los lineamientos preestablecidos son conocidos oportunamente, es posible adoptar a tiempo la acción correctiva que se estime más adecuada, de acuerdo con las circunstancias de cada uno.

6. CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACION FINANCIERA

Son características de la Información Financiera, la utilidad, confiabilidad y la provisionalidad.

A) La Utilidad:

Es la característica que se adecúa al propósito del usuario cuando su contenido informativo es:

a) Significativo.-

Por ser capaz de representar por medio de palabras y cifras a la entidad económica o empresa, así como su evolución, su estado en el tiempo y sus resultados de operación.

b) Relevante.-

Por captar los datos más importantes y acorde a la información que se emite.

c) Veraz.-

Es objetivo en la representación financiera de la entidad.

d) Comparable.-

En esta característica nos permite que la información que se obtenga para poderse cotejar en los diferentes estados del tiempo y además entre dos o más entidades.

La Información Financiera tiene que ser oportuna para que el usuario la adecúe según sus necesidades, para así estar en posibilidad de tomar decisiones a tiempo y óptimas.

B) Confiabilidad:

Es la característica por virtud de la cual es acepta-

da y utilizada por el usuario para la toma de decisiones. Se dice que la información es confiable cuando reúne los siguientes requisitos:

a) Estabilidad.-

Consistencia en la observación de los elementos de la teoría contable, para asegurar una información obtenida bajo las mismas bases.

b) Objetividad.-

Apego realista a los elementos de la teoría contable eliminando cualquier distinción de tipo personal.

c) Verificabilidad.-

Posibilidad que repetitivamente un criterio o un procedimiento para obtener información que llegue a un mismo resultado.

C) Provisionalidad:

Es la característica por virtud de la cual ésta no representa hechos totalmente consumados.

Por la necesidad de tomar decisiones se obliga a efectuar cortes en la vida de la entidad económica para estar en posibilidad de presentar la situación financiera y resultados, aunque estos no sean definitivos. Ya que se obtienen resultados y situación financiera finales hasta cuando esta concluye su vida operativa. Por lo que se afirma que la provisionalidad constituye una limitación a la precisión de la información.

La característica esencial de los estados financieros se-

rá por tanto el de contener la información que permita --
llegar a un juicio, tomar decisiones acertadas, sin omi--
tir información básica, ni incluir información excesiva -
que los pueda hacer confusos. Para ellos deberán ser ob--
jetivos e imparciales, a fin de no influenciar al usuario
aceptar cierto punto de vista o la validez de cierta posi-
ción respondiendo así a las características de confiabili-
dad, y veracidad de la información financiera " (9)

7. USUARIOS DE LA INFORMACION FINANCIERA

La Información Financiera debe ser la más adecuada-- a las que en base a ella se van a tomar, tanto, para aque- llos que tienen intereses directos en la Entidad Económi- ca, así como para aquellas personas o instituciones que - no participan directamente en el desarrollo de sus activi- dades, pero que poseen intereses sobre la misma.

Dada la diversidad de intereses y puntos de vista en función de los cuales se toman decisiones respecto a la - empresa, hace que se dificulte la integración de la infor- mación financiera que resulte completa y apropiada para - cada caso o necesidad.

Los usuarios se pueden clasificar en internos y externos- según participen directamente o no, en el desarrollo de - las actividades propias de la Empresa.

A) Usuarios Internos:

a) Propietarios.-

Los dueños, socios o accionistas requieren infor- mación para que les indique si es conveniente man- tener su inversión en la entidad o si es mejor -- canalizarla hacia otras empresas; e igualmente pa- ra conocer la redevuabilidad de dicha inversión.

- Objetivo Informativo: Conocer el beneficio econó- mico que les proporcionará la empresa y el riesgo para decidir si conviene a sus intereses invertir en ella.

- Importancia de la información: Permite que la Empresa reúna capital adicional de los inversionistas.
- Tipo de Información: Estado de movimiento de capital, estado de resultados, rendimiento del capital actual y futuro, pronósticos financieros, posición de la empresa en el mercado, etc.

b) Administradores.-

Utilizan información principalmente financiera, - para estar en posibilidad de evaluar los resultados de las decisiones tomadas, y para fundamentar las decisiones en las cuales se deba orientar el futuro de la empresa.

- Objetivo Informativo: Conocer el avance y desviaciones hacia los objetivos de la empresa.
- Importancia de la Información: Permite que los directivos puedan tomar decisiones que utilicen mejor los recursos disponibles.
- Tipo de Información: Movimientos en los recursos financieros, materiales y humanos, flujo de fondos, pronósticos financieros.

c) Trabajadores.-

Para poder fundamentar demandas salariales así como verificar el correcto reparto de utilidades y otras prestaciones adeucadas.

- Objetivo Informativo: Conocer las condiciones de trabajo, prestaciones, beneficios, etc. que reci-

birán y sus obligaciones con la empresa.

- Importancia de la Información: Facilita el desempeño en el trabajo y una mayor participación por parte de los empleados y trabajadores.
- Tipo de Información: Asistencia al trabajo compensaciones, incentivos, gratificaciones, participación de utilidades, promociones, vacaciones.

b) Usuarios Externos:

a) Acreedores y Proveedores.-

Los proveedores, instituciones bancarias y en general todos los acreedores de la empresa, requieren datos que les sirvan de base para otorgar créditos, ampliarlos o en un momento para suspenderlos.

- Objetivo Informativo: Conocer la capacidad de pago de la empresa, el volumen de compras la estructura del capital propio y ajeno y en general la situación financiera.
- Importancia de la Información: Permite que el acreador o proveedor conceda crédito a la empresa u organización.
- Tipo de Información: Flujo de fondos, estado de movimiento o del capital, relación mensual de compras, ingresos generados, programa de pago de deudas, referencias de instituciones que ya han otorgado crédito.

b) El Estado.-

Confía en la Información Financiera para verifi--

car el correcto pago de impuesto, así como para la elaboración de estadísticas nacionales.

- **Objetivo Informativo:** Conocer información de las empresas para regular y controlar los precios de productos considerados necesarios, administrar los impuestos, intervenir en la fijación de los salarios mínimos.
- **Importancia de la información:** Facilita las relaciones gobierno-empresa y permite que esta última funcione de acuerdo al logro de sus intereses y a los de la sociedad.
- **Tipo de Información:** Precios de venta, importaciones, declaraciones de impuestos.

8. PROBLEMAS DE LA REVELACION EN LA INFORMACION FIN.

El sistema de información financiera se basa en las siguientes premisas:

- Presentación de la utilidad neta de período mediante la determinación y comparación de los ingresos y gastos del ejercicio.
- Separación de los ingresos y gastos que se consideran ordinarios en las operaciones básicas de la entidad de aquellas que se consideran anormales o extraordinarias.
- Presentación de un resumen de los recursos y obligaciones de la entidad después de considerar el resultado habido en las operaciones del período.
- Información complementaria sobre: 1. las políticas de contabilidad, 2. análisis de algunos conceptos y cantidades de los recursos, obligaciones, ingresos y gastos, 3. convenios, 4. contingencias, u otro tipo de situaciones adversas que afecten a la entidad.

La responsabilidad de que los estados financieros de una entidad muestren información relevante recae en la administración de la misma, así como también en la adecuada aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

La evaluación de la utilidad o pérdida del ejercicio es muy importante para formarse un juicio sobre el crecimiento de la entidad y lo adecuado de la gestión hecha --

por los administradores. De ahí que se le dé mucha importancia al estado de resultados en la preparación de la información financiera.

La Contabilidad tiene como finalidad presentar en forma sistemática los recursos, obligaciones y las operaciones económicas de una entidad que es el objetivo que esperan los usuarios de los estados financieros.

9. INFORMES

Aunque los documentos fuentes consignan información financiera, ésta es voluminosa y amplia por lo que se ha ce necesario concentrarla en un estado adecuado que faci lite la labor de los usuarios.

El contenido del Informe Financiero no debe concen trarse a los Estados clásicos, sino además deberá elabo rarse lo siguiente:

A) Una Carta Introdutoria:

En la cual el Contador Público se dirige al lector- de la información financiera exponiendo la naturaleza y- el alcance de su trabajo, en la cuál deberá relacionar - los documentos que se acompañan.

B) Reporte de Evaluación:

Es aquél por medio del cual, con base en una escala- preestablecida, se califica cada uno de los fenómenos que ya han sido interpretados.

La evaluación de los fenómenos incluidos en dicho re porte, ha sido producto de la Interpretación Financiera,- para lo cual fué necesario reunir elementos de juicio.

C) Opinión Profesional:

Es lo que constituye una apreciación particular que-- el contador expresa sobre la información financiera que ha obtenido a través de la Contabilidad.

D) Recomendaciones:

En este punto el Contador Público deberá sugerir una o varias alternativas para la superación de deficiencias financieras.

10. REGLAS DE COMUNICACION PARA LA INFORMACION FIN.

Las reglas constituyen una serie de lineamientos de carácter general para la adecuada y oportuna transmisión del contenido del Informe Financiero, mismas que se refieren a la preparación, presentación y discusión del mismo.

A) Reglas para la Preparación:

- a) El informe deberá ser motivante, conciso y comprensible; redactándose con un estilo firme pero cortés.
- b) Aclarará los términos técnicos cuando se usen. - Debe separarse lo importante de lo trivial.
- c) Debe incluir, título, índice, subtítulos y subrayar; así como ilustraciones como gráficas, diagramas, que ayuden a comprender su contenido.
- d) Antes de formular una recomendación, se considerarán los posibles beneficios. Si se recomendase alguna solución que plantee un cambio, deben considerarse los procedimientos original y nuevos - bajo las mismas circunstancias, con el fin de definir sus beneficios.
- e) La opinión que se exprese, debe ser objetiva e imparcial.

B) Reglas para la Presentación:

- a) Debe ser dirigido a la persona o personas indicadas, según las circunstancias de cada entidad --

economíca (Accionistas, Consejo de Administración, Gerente General, Administrativo, propietario único, etc.)

- b) Deberá presentarse completo es decir con lo ya -- mencionado anteriormente,
- c) Se presentará oportunamente, es decir cuando las -- decisiones que del mismo se deriven puedan tomar -- se con oportunidad.

C) Reglas para la Discusión:

- a) Cuando se aprecie que el lector desconoce el con -- tenido se le explicará brevemente.
- b) Explicar verbalmente al interlocutor el sentido - de la entrevista, los objetivos que se persiguen, así como la secuencia que se observará durante la discusión del informe.
- c) Con el fin de facilitar la discusión del mismo de -- be efectuarse explicaciones de manera ordenada, - precisa y lógicamente desarrollada.
- d) Debe motivarse la implantación de las Recomendacio -- nes, con el fin de que se alcance plenamente el - objetivo esperado.
- e) Debe contrarrestarse la posible resistencia a los cambios cuando esto sea necesario mediante una ac -- titud de convencimiento.

CAPITULO III

FORMAS DE PRESENTACION DE LA INFORMACION FINANCIERA.

- 1.- Los Estados Financieros.
- 2.- Estado de Situación Financiera.
- 3.- Estado de Resultados.
- 4.- Edo. de Cambios en la Situación Financiera.
- 5.- Edo. de Movimientos en el --
cap. contable.
- 6.- Edo. de Costo de lo vendido.
- 7.- Costo de Producción.
- 8.- Edos. Especiales.

1.- ESTADOS FINANCIEROS

A) Concepto:

" Estado Financiero es el documento suscrito por una entidad económica y en el cual se consignan datos valuados en unidades monetarias referentes a la obtención y -- aplicación de recursos materiales". (10)

" Son documentos básicos y esencialmente numéricos, - elaborados mediante la aplicación de la técnica contable en los cuales se muestra la situación en que se encuen--- tra la empresa, los resultados de sus operaciones, el movimiento de fondos y otros aspectos también relacionados con la obtención y el uso del dinero". (11)

B) Objetivo de los Estados Financieros:

La contabilidad nos da a conocer la información indispensable para la administración y el desarrollo de las entidades. La información se procesa y se concentra para que sea utilizada por la gerencia y por las personas que trabajan en la misma.

Para dar a conocer información financiera resumida y general a los usuarios se preparan estados financieros básicos.

Los estados financieros han evolucionado de acuerdo con la situación económica y las características de las - entidades.

La información financiera y las técnicas contables - se han evolucionado notablemente en los últimos años; --- pues anteriormente la información financiera solía consis

tir en un balance que arrojaba utilidades. Actualmente se ha venido desarrollando en un conjunto integrado de estados financieros y notas para dar a conocer cuál es la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de una empresa.

Los estados financieros básicos es la parte más importante de la información financiera, siendo también la primera necesidad para la empresa y para el usuario para que éste pueda elaborar sus conclusiones sobre cómo está cumpliendo la empresa con sus objetivos financieros.

A continuación presentamos los objetivos de los estados financieros:

- a) Como principal objetivo de los estados financieros básicos es el de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el período contable terminado en dicha fecha.
- b) Los estados financieros tienen como objetivo el de comunicar información pero no de convencer al lector de un cierto punto de vista.
- c) Que la información que se transmita satisfaga al usuario general en la empresa.
- d) Sirve para tomar decisiones de inversión y de crédito.
- e) Saber cuál es la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recur-

sos. De interés para los propietarios, para quienes han otorgado préstamos y los diversos acreedores.

- f) Evaluar las características y el origen de los recursos financieros del negocio y su rendimiento. Esta área es de interés general, pues todos se interesan en conocer de qué recursos financieros -- dispone la empresa, cómo los obtuvo, cómo los -- aplicó y qué rendimiento ha tenido y qué puede esperar de ellos.
- g) Formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio y evaluar la gestión (1) de la administración a través de una evaluación global de la forma en que ésta maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.
- h) Con toda la información obtenida y de otros elementos de juicio que sean necesarios, el usuario podrá evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma.
- i) Exponer la situación de una empresa en forma más-resumida de la que se puede obtener estudiando todos los hechos que aparecen en los registros contables. Se puede decir que éstos son el instrumento disponible más valioso para conocer la situación y marcha de un negocio.

(1) Gestionar: hacer diligencias que conduzcan al logro de un deseo o negocio.

C) Limitaciones:

Los estados financieros por sí solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada con respecto a la situación financiera de una empresa debido a que algunos elementos que influyen decisivamente sobre su situación financiera y su rentabilidad, no figuran en el cuerpo de aquellos y estos factores no son tazables en dinero y -- son los siguientes:

- Capacidad de la Administración.
- Ubicación física de la entidad respecto a fuentes de abastecimiento.
- Eficiencia de los transportes..
- Condiciones del mercado.
- Condiciones de la rama industrial.
- Régimen fiscal e inflación.

D) Clasificación de los estados financieros:

a) Estados financieros básicos.-

Llamados también principales, nos proporcionan información fundamental sobre la situación financiera y los resultados de una entidad económica, y pueden clasificarse en los siguientes tres estados:

- Estado de situación financiera.- Conocido como balance general, muestra el activo, pasivo y el capital contable de una entidad a una fecha determinada, valuados y presentados en términos monetarios de acuerdo con los --- principios de contabilidad generalmente aceptados"(12).
- Estado de resultados.- O Estado de pérdidas y ga--

nancias, nos muestra los ingresos y egresos efectuados -- por una entidad económica durante un período determinado de tiempo, valuados y presentados de acuerdo a los principios de contabilidad, así como la diferencia resultante ya sea utilidad o pérdidas. (13)

- " Estado de cambios en la situación financiera. - También denominado de origen y aplicación de recursos, informa sobre el origen y monto de los recursos financieros -- que se manejaron durante un período y sobre el uso o ---- aplicación que se les dió.

b) Estados financieros accesorios. -

Son llamados también secundarios, porque derivan de los estados financieros básicos ya que proporcionan información analítica o de detalle sobre éstos. Se pueden clasificar de la siguiente manera:

- Estado de movimientos en el capital contable.
- Estado de costo de lo vendido.
- Estado de costo de producción.
- Estados especiales.

2.- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A) Concepto:

" Balance o Estado de situación financiera es el estado financiero que muestra el activo, el pasivo y el capital contable de una entidad a una fecha determinada, valuados y presentados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados" (12).

La palabra Balance General, se originó de la palabra

balanza porque muestra el equilibrio o igualdad que existe entre el total de recursos de la empresa y la suma de las deudas más las aportaciones de sus propietarios.

B) Características:

- a) Muestra la situación financiera de las entidades económicas, es decir, da a conocer el valor monetario de un activo, pasivo y capital.
- b) Es un estado financiero estático, ya que se presenta a una fecha determinada y además muestra la situación financiera anterior más los resultados obtenidos en el período.
- c) Su formulación debe de hacerse cuando menos una vez al año.
- d) El estado de situación financiera se compone de encabezado, cuerpo y pie.

C) Su objetivo e importancia:

Describe de una manera clara y comprensible la razonable situación financiera de una empresa, por medio de la presentación de los valores de que disponga y de sus obligaciones contraídas, para estar en posibilidad de medir el éxito o progreso logrado.

Es imprescindible dejar clara la utilidad de este estado financiero para justificar todo su proceso de elaboración, ya que su utilidad no radica en los resultados que muestra el mismo sino en la interpretación de la información para detectar situaciones diversas sobre las cuales tomar decisiones en función de las características

y objetivos de la entidad. Es importante interrelacionar y adecuadamente todos sus elementos que lo forman para obtener mejores resultados.

La situación financiera del negocio no solo interesa conocerla al propietario pues existen varias personas que les interesa y que también necesitan conocerla las cuáles son:

- El propietario.- Le interesa conocer los resultados para saber si los valores que ha invertido han sido bien administrados y si han producido utilidades satisfactorias.
- El estado.- Le interesan los resultados para poder determinar el importe que deben alcanzar los impuestos respectivos.
- Acreedores.- (banqueros, proveedores, etc.) les interesa ya que necesitan datos para poder conceder los créditos.

Si al interpretar los resultados del balance general no se descubren ni corrigen deficiencias, la información obtenida brindará un estado financiero cuyas decisiones que se tomen serán erróneas; también estarán lejos de lograr los objetivos esperados causando problemas a los usuarios de la información.

3.- ESTADO DE RESULTADOS

A) Concepto:

" El estado de resultados o de pérdidas y ganancias nos muestra los ingresos y egresos efectuados por una en-

tividad económica durante un período determinado de tiempo, valuados y presentados de acuerdo a los principios de contabilidad, así como la diferencia resultante ya sea utilidad o pérdida " (13).

Los ingresos y egresos de un período contable (o -- ejercicio) se resumen en el estado de resultados.

" El Estado de Pérdidas y Ganancias es un documento-- que muestra los resultados obtenidos por la empresa en de terminado período (generalmente un año) como consecuencia de sus operaciones. Este documento expone en varios ren--glones, los distintos conceptos de utilidad y pérdida(14)

B) Características de los Estados de Resultados:

- a) Muestra los ingresos, egresos y utilidades realizadas.
- b) Se considera como un estado complementario el estado de Situación Financiera porque muestra la -- forma en que se obtuvieron las utilidades o pérdidas que se reflejan en el estado de situación financiera.
- c) Es dinámico en virtud del cual se registran operaciones realizadas en un período de tiempo dado.
- d) En base a estos estados se pueden tomar como punto de partida para futuras decisiones tanto financieras como administrativas.
- e) Puede ser presentado en forma de cuenta si es para entidades no lucrativas y en forma de reporte-tratándose de entidades lucrativas que es el más.

utilizado.

f) El Estado de Resultados se compone de encabezado, cuerpo y pie.

C) Su objetivo e importancia:

Muestra el resultado de las transacciones realizadas en un período dado y la forma en que se obtuvieron dichos resultados que pueden producir utilidad o pérdida, misma que modificará los conceptos del balance.

El Estado de Resultados tiene plena relación con el Balance General en virtud de informar sobre el origen de los resultados logrados por una entidad, en función de -- las operaciones realizadas en un período determinado. Esto es, informa de los ingresos y egresos que han originado la utilidad o pérdida presentada en el Balance General. Por consecuencia constituyen estados financieros potencialmente útiles, en tanto no se tomen decisiones como fruto de la información proporcionada.

Su objetivo será analizar la información en él expresada, para interpretarla y tomar decisiones de cualquier naturaleza. Además debe analizarse con la profundidad necesaria para detectar el por qué de la utilidad o pérdida diferente a la previamente esperada.

Será importante interrelacionar sus elementos para alcanzar un conocimiento más amplio que redunde en una -- interpretación con bases más profundas y decisiones más acertadas para así lograr los objetivos fijados por la -- entidad.

D) Clasificación de sus elementos básicos:

Los elementos básicos del Estado de resultados son-- aquellos que integran su cuerpo, esto es los ingresos y - egresos.

Ingresos:

Representa utilidad y aumento de capital. Toda entid-- dad cuenta con ingresos que en función a su actividad o - giro se clasifican en:

- a) Ordinarios.
 - b) Extraordinarios.
- a) Ordinarios.- Toda entidad mercantil posee como objeti-- vo el lucro, ésto es, realizar operaciones que produg can utilidades, de esta forma cada entidad al tener-- su actividad o giro específico efectuará operaciones concretas para obtener de ellas utilidades siendo tal les precisamente sus ingresos ordinarios, es decir, - aquellos que provienen de la actividad normal y pro-- pia.
- b) Extraordinarios.- Son aquellos que provienen de tran-- sacciones que no tienen una relación directa con su-- actividad fundamental. Estos se presentan como otros productos.

Egresos:

Son todos los gastos o salidas que tengan las entidad des económicas.

- a) Ordinario.- Llamados también de operacio n, son aque--- llas operaciones que tienen que efectuarse en la real ización de las transacciones normales y propias de--

la empresa, como son:

- Costo de Venta: valor que se pagó en calidad de comprador por las mercancías que se realizaron con carácter de vendedor.
- Gastos de operación: erogaciones normales de una entidad económica que se efectúan en el transcurso de las transacciones propias de su actividad. Además estos gastos pueden clasificarse en gastos de Administración, gastos de venta, gastos financieros, etc. según se reflejan al tipo de actividad de la empresa y de acuerdo a sus necesidades.

b) Extraordinarios.- Los egresos extraordinarios o secundarios, son aquellas erogaciones que se efectúan en actividades eventuales no relacionadas directamente con la actividad normal y propia de la entidad. Estos se presentan como otros gastos.

4.- ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

A) Concepto:

" Estado financiero que nos muestra las variaciones que ha sufrido el capital de trabajo en una empresa, así como las causas que han originado tales variaciones en un período o ejercicio pasado, presente o futuro " (15)

B) Importancia de la Información de cambios de la situación financiera:

" Técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una -

entidad económica y de ciertos eventos económicos, identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones de carácter financiero en relación con dicha entidad económica.

La necesidad de satisfacer esta nueva exigencia de información ha hecho que surja un nuevo estado financiero, inicialmente con carácter complementario, que ha recibido diferentes nombres (entre los más comunmente usados están los de estado de origen y aplicación de recursos, estado de origen y aplicación de fondos, estado de fondos, estado de cambios en la posición financiera, estado de cambios en la situación financiera) y enfoques -- en cuanto a su preparación y formas de presentación.

La presentación de un estado de cambios en la situación financiera es necesaria y debe presentarse como información básica al igual a la que presentan el estado -- de resultados y el balance general y así cumplir con el - principio de revelación suficiente" (16).

Si la información que presenta el Balance es deficiente para mostrar los recursos manejados, es necesario formular el Estado de Origen y aplicación de recursos cuya información es importante para los hombres de empresa -- dueños, directores, acreedores, etc.

Además presenta la actuación de la gerencia en cuanto a la administración de los recursos que tuvo a su disposición para el desarrollo de las operaciones en un ejercicio.

C) Objetivos del Estado de Cambios en la situación financiera.

Requiere que toda la información se seleccione, se clasifique, y se resuma en forma tal, que sin necesidad de recurrir a otros estados se presente claramente el resultado de las actividades de financiamiento e inversión, -- los recursos provenientes de las operaciones y los cambios en la situación financiera durante el período.

El objeto primordial de este estado es la presentación lógica de los recursos con que cuenta la empresa y la canalización que de ellos se hizo en un determinado período de operaciones.

Viene a enmendar la falla que se observa en el estado de resultados al mostrar la obtención de utilidades, -- cuando así ocurre; pero que al analizar el balance se ve que no se cuenta con el efectivo suficiente para pagar dividendos u otro tipo de obligaciones contraídas por la empresa. En estas condiciones, la situación financiera de la empresa no se considera como satisfactoria ya que ésta -- guarda íntima relación con la capacidad de pago de la misma.

Se da el caso que existen empresas que año con año -- operan con utilidades, pero su situación financiera es cada vez más raquítica y desequilibrada debido a la inadecuada distribución de sus recursos. El Estado de origen y aplicación de recursos da una respuesta clara a las siguientes preguntas:

-¿ Cómo es posible que teniendo utilidades según el esta-

do de resultado, no exista efectivo en caja para decretar un pago de dividendos?

- ¿ Dónde están y qué se hizo con esas utilidades?

El Estado señalado es muy útil por su forma y contenido particularmente para aquellas personas con estudios superficiales de contabilidad, los que de ordinario observan que a pesar de haber utilidades suficientes cada vez resulta más difícil pagar sus cuentas. Esto los hace dudar si efectivamente se obtuvieron dichas utilidades; -- con el estado de cambios en la situación financiera encontrarán una explicación satisfactoria a sus dudas.

Se puede decir que la función principal de este estado es servir como auxiliar a los hombres de empresa que obtuvieron utilidades, pero que no saben la aplicación -- que se les dió y muchas veces dudan si realmente hubo utilidades.

También indica el progreso de una empresa en cuanto a la política de inversión y financiamiento que tuvo en determinado período.

Este estado conecta los datos contenidos en el Balance General con los del Estado de Resultados y explica en qué forma los datos contenidos en este último afectan la situación financiera.

D) Elementos que integran el Estado de Cambios en la Situación Financiera:

El punto de partida para la elaboración del estado de cambios en la situación financiera, lo constituye un -

balance comparativo. Las diferencias resultantes de la -- comparación de estos balances, constituyen lo que se conoce como orígenes y aplicaciones de recursos, a los que -- hay que efectuar ciertos ajustes para que muestren con -- propiedad lo que fue el origen total o la aplicación total de los recursos.

Los principales orígenes y aplicaciones de recursos se presentan a continuación:

Origen de recursos:

- a) Aumentos de capital contable.
 - por utilidades.
 - por aumento al capital social.
 - reservas.
- b) Aumentos de pasivo.
- c) Disminución de capital de trabajo.
 - Disminución del activo circulante.
 - Disminución del activo no circulante.
 - Depreciaciones y amortizaciones.
 - Por venta de activo fijo.

Aplicación de recursos:

- a) Disminuciones de capital contable.
 - Por pérdidas.
 - Por utilidades distribuidas o retiros de capital.
- b) Aumentos de capital de trabajo.
 - Aumentos de activo circulante.
 - Aumentos de activo no circulante.
- c) Disminuciones de Pasivos.

De lo anterior se desprende que los grandes grupos - que sufren cambios son:

- Capital de trabajo.
- Pasivos a largo plazo.
- Capital contable.

Previo a la preparación del estado de cambios en la situación financiera, será necesario eliminar las compensaciones para lograr la plena identificación del origen y de la aplicación de los recursos.

5.- ESTADO DE MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Se prepara para objetivos internos de la empresa para que lo conozcan los accionistas y analicen cuales son los aumentos o disminuciones de capital y las causas que lo originaron en un período determinado.

6.- ESTADO DE COSTO DE LO VENDIDO

Sirve para determinar el resultado que surge de aplicar las compras de materia prima más todos los gastos incurridos de manera directa para la realización de los productos y de restarle el inventario final o la existencia actual en nuestra bodega y/o almacén.

Es uno de los balances de mayor importancia puesto que nos muestra el porcentaje que se obtiene de las ventas y de los gastos, en otras palabras de el ingreso correlación al egreso de la empresa.

Una de las tomas de decisiones más importantes que se obtienen del estado de resultados es para la posible--

producción (incremento) obteniendo más maquinaria y generando más empleos, pero siempre y cuando la empresa soporte el gasto de la inversión. Todo esto está basado --- principalmente en las utilidades que se genera de las mismas operaciones.

7.- ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION

Tiene por objeto brindar un detalle del costo de producción de cada artículo que se elabora en la empresa, -- permitiendo observar qué productos tienen un elevado costo para buscar la manera de reducirlo, a la vez promover en lo posible la venta de artículos cuya producción reporte una utilidad razonable a la empresa.

La utilidad que reporta este estado es que permite -- conocer el resultado de las operaciones de la empresa junto con el Estado de Resultados, ya que muestra el costo -- de los distintos elementos que intervienen en la elaboración de los productos manufacturados con que opere.

8.- ESTADOS ESPECIALES

A) Concepto:

Son los estados que al reunir la información extractada de los libros y registros contables o de otras fuentes de información correspondientes a uno o más ejercicios en una forma predeterminada, nos permiten conocer diversos aspectos reales o supuestos de la situación financiera, económica o de resultados de operación, a de la --

combinación de éstos correspondientes a una empresa.

Cada estado financiero especial tiene un formato específico y predeterminado para presentar la información, - el cuál influye determinadamente en los resultados que se obtienen de este tipo de estado.

B) Objetivo:

Para la información financiera que requiere actualmente el hombre de negocios en particular y el público en general, no resultan suficientes los estados financieros que tradicionalmente se presentan en las empresas y que son el Balance General y el Estado de Resultados.

Los estados especiales buscan:

- Presentar información clara y accesible a los lectores para su fácil comprensión.
- La información que proporcionan es además, objetiva y adecuada.
- La información que nos proporcionan es de vital importancia..

C) Clasificación de Estados Especiales: (algunos de ellos)

a) Estados financieros proforma.-

Son aquellos estados resultantes de operaciones reales y muestran también el efecto de hechos posteriores ya ocurridos a la fecha de presentación, o cuya posibilidad de ocurrir sea suficientemente cierta.

Son útiles para la administración de una empresa, así como para otras personas porque presentan información mediante la cual:

- Se podrá juzgar si su política de financiamiento es correcta.
- Determinar si han sufrido alteraciones las proporciones entre los diversos renglones del balance.
- Si se altera la estructura financiera como consecuencia de los futuros saldos en el activo provenientes de los recursos obtenidos, así como si los resultados se vieran afectados por el pago de intereses elevados.
- Puede preverse la futura posición de pagos.
- Además es conveniente preparar estados proforma que --- muestren cambios importantes en la estructura de una empresa, motivados por operaciones posteriores. Estos estados podrán ser estudiados por funcionarios, accionistas, acreedores ligados a la empresa o bien el público en general.

Es conveniente la preparación de estados proforma -- cuando hay:

- Emisión de obligaciones.
- Emisión de acciones.
- Financiamientos bancarios.

b) Estados Financieros estimados o Presupuestos. -

Los presupuestos son un eficaz medio de control interno. Representa la medida ideal o en algunos casos la única posible del resultado que deben mostrar las operaciones que han sido propuestas.

Es un mecanismo de control que comprende un programa financiero estimado para las operaciones de un período futuro. Establece un plan claramente definido mediante el -

cuál se obtiene la coordinación de diferentes actividades de los departamentos e influyen poderosamente en la realización de las utilidades que es la finalidad de toda empresa.

El presupuesto es un plan para financiar una empresa o un gobierno durante un período de tiempo definido, el cual es preparado y sometido por un funcionario responsable o un organismo responsable y cuya aprobación y autorización son necesarias antes de que el plan pueda ejecutarse.

Los principales objetivos de un presupuesto son:

- Mediante los presupuestos es posible planear la actividad futura. Este concepto comprende medidas, políticas y transacciones que piensan realizar los directivos.

Además de cuantificar las transacciones que se esperan, los presupuestos señalan autoridad y responsabilidad, ya que en ellos se especifica lo que la administración pretende realizar en el futuro.

- Coordinar las funciones en virtud de que el presupuesto es un programa que está a cargo de administración formada de varios funcionarios que asumen actividades diversas.

- El empleo de los recursos será determinado previamente, de esa manera se conoce cómo se aprovecharán los recursos de la empresa. Si los planes utilizan debidamente estos recursos y si la administración está contrayendo responsabilidad o elaborando planes equilibrados.

- Los directores de la empresa estarán en posibili--

dad de controlar las diversas actividades en el curso del período establecido mediante la comparación de éstas y -- los planes proyectados, y puede analizar si la empresa es tá logrando lo que se determinó de antemano o por si exis ten obstáculos, La comparación permite fijar responsabilidades de aquellos departamentos o divisiones de la empresa que no estén alcanzando las cifras proyectadas. Al com parar las cifras presupuestadas con las cifras reales, se podrá determinar si son importantes las diferencias que -- hasta ameriten un cambio en las políticas establecidas o bien una modificación en las transacciones.

Una empresa que cuenta con un sistema de presupues-- tos debidamente planeados, es indudable que se encuentra en una situación favorable, puesto que podrá resolver anticipadamente innumerables problemas administrativos, con tables y técnicos. Además ofrece a la administración la -- ventaja de tomar decisiones en el momento oportuno, me--- diante las comparaciones que se hagan entre los datos pre supuestados y los resultados de las operaciones reales.

c) Estados financieros comparativos.--

Nos muestran los cambios periódicos ocurridos en la-- situación financiera y en los resultados de una empresa.--

La presentación de los estados financieros compara-- tivos en los informes anuales o de otra índole aumentan -- la utilidad de tales informes y revelan con mayor clarid-- dad la naturaleza y tendencia de los cambios corrientes -- que afectan a la empresa. Tal presentación pone de mani-- fiesto el hecho de que los estados correspondientes a una

serie de ejercicios son mucho más expresivos que los de un solo período y que las cuentas de un solo período no son sino un fragmento de lo que esencialmente es una historia continua.

Tiene la gran importancia de que sirven como auxiliares para el análisis e interpretación de estados financieros ya que muestran las tendencias. Además para mejores resultados es necesario tomar en cuenta las variaciones o cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

d) Estados financieros consolidados.

Son los estados financieros de dos o más compañías-- que se encuentran o pretenden estar relacionados entre sí por la posesión de acciones entre compañías.

Presenta la situación financiera y los resultados de operación de una compañía matriz y sus subsidiarias o --- bien de dos compañías que pretenden fusionarse, como si el grupo se encontrara integrado por una sola empresa con una o más sucursales; todo esto para presentar la información adecuada a los accionistas, acreedores, etc. de la matriz.

Estos estados no son substitutos de los estados financieros separados de la compañía matriz, sucursales o filiales, ya que los primeros son documentos elaborados con fines predeterminados, de acuerdo a las necesidades de información que tengan los accionistas y administradores de la empresa matriz o bien de otras personas cuyos nexos con las mismas las obliga a hacer uso de ellos.

CAPITULO IV

TOMA DE DECISIONES EN LA INFORMACION-- FINANCIERA.

- 1.- El proceso de la toma de decisio--
nes.
- 2.- Tipos de decisiones.
- 3.- Bases para tomar decisiones.
- 4.- Decisiones a corto y largo plazo.
- 5.- El factor tiempo de las decisio---
nes.
- 6.- La información financiera contra--
decisiones gerenciales.
- 7.- Papel de la Información en la toma
de decisiones.
- 8.- La información y el juicio crítico.
- 9.- Decisiones individual y colectiva.

1.- EL PROCESO DE LA TOMA DE DECISIONES.

La forma de llegar a una decisión puede variar considerablemente, dependiendo de la persona que interviene así como del problema a decidir. No existe una técnica de finida que sea útil para toda ocasión, sin embargo la lista que se incluye enseguida, presenta los pasos sucesivos que cuando se siguen ayudan a tomar decisiones.

A) Identificación con toda claridad del problema sobre el cual vamos a decidir.

Toda decisión implica entre dos o más alternativas - en estos casos se recomienda seguir un plantemaineto adecuado para conocer con exactitud cual es el problema y revelararnos si es realmente importante.

B) Debemos garantizararnos de que poseemos la información -- correspondiente para poder decidir.

Para este punto es aconsejable reunir todos los datos posibles para así poder llegar a una decisión certera

C) Se deberán plantear con claridad, las diversas posibilidades de acción.

Al escoger entre diversas alternativas, necesitamos un conocimiento profundo sobre ellas, para así estar en posibilidades de comprarlas y exponer las ventajas y desventajas de cada una y así llegar a una solución mejor.

d) Deben irse eliminando las diversas alternativas.

Si se tienen varias alternativas se escogerán las -- más convenientes y así sucesivamente reducir el número de posibilidades hasta llegar a tomar la decisión.

E) Deben tomarse todas las decisiones complementarias.

Una decisión nunca es única o exclusiva, sino que la decisión principal por lo general va acompañada de una serie de decisiones que ayudan a enfrentarse al problema.

F) Se debe establecer un sistema de control de resultados de las decisiones principales.

Es muy importante ver los resultados obtenidos después de la decisión tomada.

2.- TIPOS DE DECISIONES.

Las decisiones pueden clasificarse de acuerdo a su grado de incertidumbre, empezando por las causas que son menos inciertas y terminando con las de mayor incertidumbre, las primeras se forman con aquellas decisiones de índole más o menos rutinarias y por lo general afectan a un grupo pequeño que casi nunca traspasan los límites de departamento.

Estas decisiones se repiten lo suficiente para reducir al mínimo la incertidumbre y suelen hacerse rutinarias. Las ventajas que presenta este tipo de decisiones es que son poco costosas y además fáciles de aplicar.

El siguiente grupo comprende un área amplia, afectando tal vez a varios departamentos, pero la falta de certeza en estas decisiones puede ser prevista hasta un grado satisfactorio; un ejemplo de este tipo de decisión es cuando se trata de cambiar o sustituir una máquina.

Posteriormente otro grupo de decisiones son aquellos, en que el grado de incertidumbre es considerable.

Y lo común es que afectan a área muy extensas de ac-

tividad: por ejemplo, establecer más sucursales, añadir un producto a la línea o modificarlo, fusionarse con otra empresa, etc.

El último grupo implica decisiones con alto grado de incertidumbre y que presentan grandes dificultades; por ejemplo, determinar el monto del comercio internacional para los próximos diez años o la moda en vestidos femeninos para los cuatro años siguientes.

3.- BASES PARA TOMAR DECISIONES.

Las bases más comunes para llegar a una decisión --- son:

- A) La Intuición
- B) Los Hechos
- C) La Experiencia
- D) La Autoridad

Por lo general todas ellas se combinan para llegar a tomar una decisión, aunque algunas se usan en forma más extensa que otras, dependiendo de la naturaleza del problema y de la persona que la utiliza. Desde un punto de vista práctico no existe una sola base o combinación de bases concretas que nos sirva en cualquier circunstancia. Para una mayor claridad, se analizan las cuatro bases --- principales por separado en los siguientes párrafos.

A) Intuición.

El tomar decisiones por intuición equivale a guiarse por presentimientos o corazonadas. Las sugerencias, influencias, preferencias y la condición psicológica de la-

persona que va a decidir, juegan un papel muy importante en la formulación de decisiones por intuición.

Algunas personas parecen poseer una habilidad sorprendente para decidir problemas satisfactoriamente por medios intuitivos. Cuando se enfrentan a un problema que requiere de una acción decisiva, parecen sentir fuertes impresiones y ejercitar funciones mentales extraordinarias que culminan en pensamientos e ideas de las que surge la decisión. Es probable que el que decide de esta manera esté influido conscientemente por el conocimiento -- teórico, conocimiento general y su adiestramiento anterior, pero que habitualmente no utiliza. Expresará con sus propias palabras el hecho, diciendo; " tengo la sensación de que así debía hacerse ".

En la mayor parte de los casos, no es posible identificar que clase de decisiones tomará una persona a base de intuición, porque trata cada problema aisladamente y le da una resolución particular.

La institución como base para tomar decisiones tiene las siguientes ventajas:

- a) Se toman relativamente pronto
- b) Es un medio generalmente satisfactorio para tomar una acción decisiva sobre problemas de influencia muy limitada.
- c) Se aprovecha la habilidad para tomar decisiones.

Por otra parte tiene las siguientes desventajas:

- a) Las decisiones pueden ser malas, es decir no alcanzar los objetivos deseados, que el presentii-

miento fué incorrecto.

- b). No existirán medios o evidencia suficiente para defender la decisión ante los demás funcionarios.
- c) Se subestima o no, se toma en cuenta la utilidad de base para tomar decisiones.

B) Hechos.

Se considera que son una base excelente para fundar decisiones, tiene aceptación general este enunciado;

" Una decisión debe apoyarse con suficientes hechos ".

Las decisiones basadas en hechos adecuados ponen de relieve los aspectos racional y objetivo de una metodología aceptable. Cuando la decisión se toma sobre esta base se puede decir que tiene sus raíces hechos concretos, lo cual implica que las premisas sobre las que se pasa la decisión se consideran verídicas.

Estas decisiones son reales porque se toman en cuenta actividades y situaciones concernientes al asunto.

Sin embargo, desde el punto de vista práctico es frecuente que no sea fácil obtener esos hechos concretos. El conseguirlos es difícil ya que presenta dificultades-- y requiere mucho tiempo. Una información completa de los hechos es ideal, pero rara vez se puede obtener.

Es necesario analizar, clasificar e interpretar los hechos que se planean utilizar como base para tomar una decisión.

Las decisiones basadas en los hechos pueden ser definidas en cuanto a su grado de corrección. La decisión pudiera fundarse en datos que no incluyan la información --

completa. Antes de tomar una decisión deberán diagnosticar e interpretarse los hechos.

C) Experiencia.

Habiendo participado o presenciado una situación similar a la que se presenta para decidir, se está en mejor situación de entendimiento e intimidad con el problema y se producen más sugerencias sobre lo que convenga hacer.

La experiencia suministra guías para tomar decisiones. La utilidad de la experiencia no consistió en recordar los detalles de las situaciones, sino en desarrollar una habilidad para escoger y para generalizar estas situaciones. La experiencia está íntimamente relacionada con el hábito. Quien decide se ve forzado a desarrollar hábitos para decidir, debido a ciertas condiciones, tales como el número de decisiones que debe tomar la gente involucrada y las áreas generales que afectan. Una tendencia a repetir, se origina en el hecho de que un funcionario, por lo general, forma sus propios puntos de vista y su modo de vivir bajo la influencia de diversos acontecimientos. Ve y entiende las cosas de acuerdo a --- conceptos que le son familiares.

A veces cede y en algunos casos se resiste a presiones y enfoques que son extraños a sus antecedentes y a su educación y adiestramiento.

Las decisiones basadas en la experiencia poseen ventajas bien definidas. Por una parte, estas decisiones -- aprovechan los conocimientos generales de quien decide.-

El hombre común y corriente tiende a inclinarse por las - decisiones de un dirigente experimentado en determinado-- campo.

En contraste, son decisiones que pueden fundarse en sucesos anticuados. El elemento tiempo es muy importante en este campo; por ejemplo, los dictados de la experien- cia en cuanto a compra de materiales del año pasado, tal- vez no sea aplicable el día de hoy. Pero además, el uso -- de la experiencia es en cierto modo limitado por el campo de acción de los sucesos vividos individualmente por ---- quién decide y por otros con quienes ha estado relaciona- do directa e indirectamente. Todavía más, esta forma de - decidir tiende a conservar excesivamente los métodos tra- dicionalmente y el estado actual de las cosas y así el -- progreso.

D) Autoridad.

Existe una muy íntima relación entre la autoridad y- las decisiones. En efecto, autoridad se define como la fa- cultad de tomar decisiones y hacer que se cumplan.

Por el hecho de aceptar y acatar una decisión, uno - se subordina a quién tomó la decisión. En otras palabras, la aceptación de las decisiones tiene como base a la auto ridad. Para ilustrar un dirigente tiene que determinar -- una decisión de tal manera que se identifique con los pro pósitos aceptados de la empresa, en este caso de una je-- rarquía superior.

Las decisiones basadas en la autoridad incluyen tam- bién las que se hacen esencialmente de acuerdo con la po

lítica general de la empresa y dentro de los límites que las instrucciones generales fijan al funcionario que dicta la decisión. Es frecuente también, que las decisiones tengan como base, entre otros factores los deseos, la jerarquía y la antigüedad de quien las toma.

La autoridad de las influencias externas, que forman parte de la estructura de la empresa, también afectan considerablemente las decisiones administrativas. Entre las influencias exteriores más comunes están representadas -- por las instituciones gubernamentales, las agrupaciones comerciales e industriales y la costumbre. Poseen autoridad en diversos grados e influyen directamente sobre las acciones de los dirigentes, porque aunque no constituyan la base en que se funden las decisiones, si prestan autoridad a las bases de éstas.

Estas decisiones tienen la ventaja de ser rápidamente aceptadas por tener la idea del que ha tomado la decisión, es quien posee autoridad para ello y además posee la autoridad y la autenticidad de algo que se ha hecho de acuerdo con un plan ordenado de organización. Por último, tienen la característica de permanencia, puesto que no hacen para ser cambiadas o modificadas pronto; Sin embargo pueden llegar a hacerse demasiadas rutinarias.

4.- DECISIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

Dentro de la empresa una de las decisiones que se -- presentan al ejecutivo de finanzas en el desempeño de sus funciones, radica en el hecho de determinar la clase de -

fondos a corto como a largo plazo, que se utilizarán de conformidad paralelos próximos años. Para poder tomar -- una decisión de este tipo, la empresa debe proveer los - fondos a corto como a largo plazo, del cuál puede partir para determinar sus necesidades futuras de efectivo.

La empresa deberá formular en principio, un pronóstico a corto plazo denominado " presupuesto de caja ", - que por lo general abarca un período de doce meses de -- operación; para su realización, el pronóstico deberá -- partir de la estimación de las ventas para el año próximo de ahí que deba estar en coordinación con otros ejecutivos de la empresa, que le proporcione estas estimaciones complementarias. Una vez pronosticadas las ventas y la época en que ocurrirán de acuerdo con los estudios -- que se hayan realizado del ciclo de operaciones y con base a las experiencias que sobre el particular se tengan, se podrán ir estimando los ingresos y los egresos que representan un movimiento de efectivo a fin de predecir -- mes por mes, los flujos tanto como por entrada como por - salida de caja que se estiman generará, las operaciones - de la empresa, incluyendo dentro de éstas el cobro de --- cuentas pendientes, el que se obtendría de las ventas al contado y a crédito, previniendo además, cualquier entrada adicional por venta de algún activo fijo. De igual manera, se estiman desembolsos por compra de materias primas y materiales para la producción, pago de sueldos y salarios, impuestos por pagar, intereses, principalmente pasivos contraídos y cualquier otro gasto en efectivo que-

se realice dentro del ejercicio, inclusive el pago de dividendos.

Una vez determinados los movimientos de efectivo que se derivan de los planes de operación, el siguiente paso será determinar la necesidad de fondos a corto plazo que no se encuentran a disposición de la empresa para realizar sus inversiones planeadas o en su paso, el excedente de efectivo que no será utilizado a fin de tomar las medidas necesarias; por ejemplo, el pronosticar debe tener especial cuidado en que si llega a requerir dinero deberá estar preparado para dar solución al problema con cierto efectivo de caja, o bien disponer de una cuenta de crédito abierto con algunos de sus bancos y en su caso, hacer uso del descuento o de la pignoración de sus cuentas por cobrar.

Por otro lado, cuando una compañía está realizando un problema de expansión que traería consigo una inversión de bienes duraderos, que la comprometería por varios años tanto a unos cargos fijos por depreciación, como a unos pagos por el dinero obtenido en préstamos para financiarla, deberán formularse además del pronóstico de la corriente de efectivo, un pronóstico debido a largo plazo al que se le denomina "presupuesto de capital" y el cual abarca varios años, de acuerdo con los años y planes de expansión que se haya fijado. Este pronóstico debido a su naturaleza, resulta menos exacto que el de caja, lo cual hace que el período en que se dividen los años siguientes sean de una duración mayor, así podemos separarlos en ---

trimestres los dos años siguientes, en semestres los cuatro próximos y en períodos anuales los siguientes.

Una vez determinado el financiamiento a corto plazo, el administrador financiero podrá saber también, la cantidad que requerirá de fuentes a largo plazo y podrá entonces, decidir cuál es la mejor combinación con que cuenta la empresa para financiar tanto las necesidades que abarca su departamento de caja como el de capital. Para esto será necesario efectuar un estudio detallado de las diferentes alternativas de financiamiento a fin de establecer las más convenientes, analizando para este efecto el costo explícito de cada una, que vendrá dado por la tasa de crédito vigente en el mercado y así poder escoger la mejor combinación de entre los diferentes préstamos, tanto a corto como a largo plazo de que dispone la empresa para realizar sus nuevas operaciones.

Por lo tanto se pueden concluir que la decisión de la mejor composición de los fondos a corto y largo plazo estará en función del costo explícito en estos fondos y del criterio del administrador financiero, para llevar a cabo, la mejor decisión óptima.

Además de la decisión anterior, será necesario planear la clase de fondos a largo plazo que deberán componer su estructura de capital.

5. EL FACTOR TIEMPO DE LAS DECISIONES.

Tomar decisiones eficaces requiere tiempo suficiente. Si bien es cierto que muchas decisiones deben ser, tomadas

con mucha rapidez, bajo la presión de una situación que cambia de prisa y deja poco tiempo para pensar detenidamente, eso no quiere decir que por lo común, sea ese el tipo de decisiones que hay que tomar.

Una acción inmediata no implica que las decisiones deban tomarse de golpe, sin pensarse o impulsivamente.

Si los asuntos a decidir son poco importantes o de consecuencia insignificante, la acción de decidir puede hacerse casi instantáneamente. Por lo contrario, cuando los asuntos sean de importancia, si es recomendable tomarse un tiempo razonable par estar en posibilidad de realizar una decisión satisfactoria.

Es necesario que quien va a tomar la decisión solicite una lista de los puntos o problemas existentes con anticipación a la fecha en que debe tomarse la decisión. Aunque puede suceder que demasiada ayuda ajena provoque confusión en lugar de facilitar la labor de tomar la decisión.

El encargado de tomar la decisión no podrá posponer indefinidamente una decisión ya que esto puede interpretarse como que esquiva la responsabilidad y ceda la autoridad a otros para que decidan.

6. INFORMACION FINANCIERA CONTRA DECISIONES GERENCIALES

La contabilidad y la información financiera no puede producir utilidades o pérdidas o mejorar o empeorar la situación financiera de la empresa.

La situación financiera de la empresa depende de va-

rios factores, tanto internos, como las decisiones gerenciales, como externos, pero no de las políticas o prácticas contables.

La contabilidad o la información financiera son base para tomar decisiones gerenciales.

Un empresario podrá decir " Nos descapitalizamos, decretamos dividendos, porque la información emanada de la contabilidad nos engaño al mostrar utilidades irreales"-- y tendrá razón pero la responsabilidad que la información sea correcta, es del contador Público; De proporcionar información apegada a la realidad, cualquiera que ésta sea.

Pero para esto el contador, debe tener independencia de criterio y objetividad en su juicio. No debe caer en la trampa de algunos argumentos usados tan frecuentemente como son; " No es correcto porque quebrará la empresa" o " No lo podemos hacer porque abatirá el precio de las acciones en la bolsa".

Todos estos efectos, si son reales, constituirán la información más útil para que la gerencia tome decisiones adecuadas.

De otro modo solo se negará la realidad y afectará la toma de decisiones correcta. El contador debe poner toda su capacidad y sentido profesional.

7. PAPEL DE LA INFORMACION EN LA TOMA DE DECISIONES.

Donde quiera que la búsqueda de la información de manera completa está en duda, el gerente del área finan-

clera puede obtener cierta duda y así ayudarlo observando su sistema de información en términos de cuatro niveles como sigue:

- A).- Hechos provenientes de fuentes que se encuentran bajo la rutina del control estadístico.
- B).- Presentaciones especiales que requieren de la organización de los hechos que están disponibles provenientes de las fuentes de rutina controladas.
- C).- Hechos traídos de fuentes externas, tales como el goteo de las fuentes de rutina controladas.
- D).- Hechos traídos de fuentes externas, tales como el gobierno, la competencia, Asociaciones comerciales, etc. son directamente normativos de criterios de -- decisión.
- E).- Existe este cierto nivel de información que debería ser investigado para toda situación de decisión --- práctica ante la gerencia. Este último nivel puede considerarse como de información sin cifra, básicamente éste cuarto nivel está enfocado a vigilar --- cualquier oportunidad, para reducir supuestos hechos sin cifras a términos cuantitativos cuando sea posible.

B. LA INFORMACION Y EL JUICIO CRITICO.

El buen criterio radica en la capacidad de percibir hechos reales o previstos relacionados con otros.

El juicio crítico superior es la capacidad de hacer lo mejor; o sea, de percibir más interrelaciones o de --

captar con mayor claridad las existencias. Debemos reconocer que hay personas que tienen juicio crítico superior - al de otras. Existe la creencia para quienes toman decisiones, de que, no obstante toda la información disponible, el ejecutivo afortunado y la empresa misma deben su éxito a un buen criterio. Estas percepciones provienen de experiencias directas con eventos. El juicio crítico depende de la magnitud de las experiencias y del grado en que éstas sean aprovechadas.

No se trata únicamente de una acumulación de experiencias; pero ya que las propias percepciones provienen de la experiencia adquirida a través de la información -- procesada recibida, la calidad de los juicios críticos -- depende del grado de confianza que merezca la información. Es factible que el criterio superior en cuestiones de detalle y de experiencias directas vaya acompañado de verdaderos disparates y de experiencias sobre las que no se puede tener experiencia directa, sencillamente porque la información procesada (en la que se deposita confianza) -- ha sido un reflejo erróneo de las consecuencias de hechos y situaciones del pasado.

Los sistemas de información deben considerarse como instrumentos que hay que perfeccionar constantemente, del mismo modo que se perfeccionan las empresas.

El sistema de información sirve al organizario como sistema completo, no solo para proporcionar las premisas de las decisiones, sino también la retrocomunicación a -- fin de que las decisiones sean susceptibles de ratificar-

se, o para que se de preferencia a otras. El perfeccionamiento de la empresa, así como el juicio crítico de sus funcionarios dependen de esta retrocomunicación.

Evidentemente ésta también es indispensable para perfeccionar el sistema informativo.

9. DECISIONES INDIVIDUALES Y COLECTIVAS:

En cualquier caso, las decisiones puede tomarlas una persona, como un gerente o varias. Las decisiones de un solo hombre, corresponden a la etapa de desarrollo de las empresas de un solo dueño. Muchas empresas comienzan siendo pequeñas compañías fundadas por un solo hombre que es el que toma todas las decisiones, o por lo menos las más importantes. Al hacer la empresa, este individuo quiere seguir haciéndolo, porque en el fondo cree que los demás tal vez sean menos competentes que él, que sus decisiones pueden resultar costosas o que permitir que otros las tomen puede significar pérdida de prestigio o de poder para él.

También se suele tomar decisiones colectivas con el concurso de varios dirigentes. Esto tiene la ventaja que son varios los jefes que aportan ideas, contribuye a tenerlos informados y les permite adquirir práctica en esta función. Sin embargo, éste procedimiento suele ser demasiado lento y, a veces, conducir a callejones sin salida, cosa opuesta a los fines de las decisiones.

La tercera forma, o sea aquella en que un dirigente y su grupo deciden sobre un asunto, se conoce como "decisio

nes en participación". Muchos se inclinan por esta forma de llegar a una decisión, porque suponen que puede lograrse por medio de discusiones informales y amistosas, -- permitiendo que participen en su formulación aquellos a quienes afecta y, además, porque contribuye a que desarrollen sus facultades los miembros del grupo. Este sistema tiene la desventaja, pues en la práctica se comprueba que no todos contribuyen por igual.

Todo lo anterior no quiere decir que una forma o la otra sea buena o mala. Son las circunstancias especiales de cada caso las que deben servir de guías.

Muchos asuntos de la administración moderna son tan técnicos, que para tratarlos, es necesaria la intervención de expertos para poder llegar a una decisión.

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

CAPITULO V

OTROS FACTORES A CONSIDERAR EN LA

TOMA DE DECISIONES:

- 1.- Información ambiental.
- 2.- Información competitiva.
- 3.- Información interna.
- 4.- Computadoras.
- 5.- Factores inmesurables.
- 6.- Influencia de los acreedores.
- 7.- Influencia internacionales.
- 8.- Aspectos prácticos.

1.- INFORMACION AMBIENTAL

A) Consideraciones políticas y gubernamentales.

Es muy importante que haya alguna estabilidad política de la información en cualquier nivel de gobierno para pronosticar los planes, además hay que tener en cuenta la naturaleza y la extensión de los controles gubernamentales, así como su efecto en la organización. Un factor es el importante papel que desempeñan las políticas financieras e impositivas del gobierno, porque tiene un efecto -- muy significativo en muchas decisiones de planeamiento.

B) Tendencias demográficas y sociales.

Los totales, la composición o la localización de la población, afecta los productos, servicios o salidas de -- casi todas las empresas y organizaciones.

Las tendencias sociales y el comportamiento de los -- clientes ante las compras son muy importantes. Por lo tanto, es necesario pronosticar las tendencias tanto a corto como a largo plazo en esta época crítica.

C) Tendencias económicas.

Aquí se incluye:

a) El nivel y la tendencia de la producción nacional bruta, y los ingresos disponibles de los consumidores, que son muy significativas en todas las -- organizaciones.

b) El empleo, la productividad, las inversiones de -- capital y muchos otros índices económicos que proporcionan información variable para aquellas em-- presas cuyas funciones son una función de estos -

importantes factores variables.

- e) Los niveles de precios y salarios, cuyos efectos son vitales para casi todas las organizaciones, in dependientemente de sus productos o servicios.

D) Ambiente tecnológico.

Debido a la aceleración de los cambios técnicos, y a su efecto en los nuevos productos y procesos, para muchas empresas es indispensable y conveniente pronósticar los cambios tecnológicos en su industria y sus probables efectos en la empresa.

E) Factores de producción.

En ello se incluyen origen, costo, localidad, disponibilidad, accesibilidad y productividad de los principales factores de producción a saber; a) Mano de obra, b) - Materias y piezas, y c) Capital.

2. INFORMACION COMPETIDORA.

La información concerniente a los factores que afectan la operación de la empresa dentro de una industria incluye datos relativos a las demandas de la industria y de la empresa, así como datos de los competidores.

Los tres tipos que hay que considerar son los siguientes:

a) Demanda de la industria.

Como las ventas y el nivel correspondiente de las -- operaciones de cualquier empresa son en gran parte una -- función del nivel de la demanda de la industria dada, de la que forma parte, la empresa debe pronosticar la demanda para esa zona o industria.

b) Demanda de la empresa.

La demanda de productos de una empresa individual es una función de la demanda de la industria dada. Y de las capacidades y actividades de la empresa individual con -- respecto a las capacidades, acciones de las empresas competidoras.

c) La competencia.

Los datos sobre las empresas competidoras, son muy -- importantes para pronosticar las demandas individuales y -- para tomar decisiones y hacer planes para el cumplimiento de esos pronósticos.

En general esa información puede clasificarse en tres tipos:

- 1.- Actuación anterior, costeabilidad, retribución -- sobre la inversión, sector del mercado y otros da -- tos semejantes que ayudan a identificar a los --

competidores que, también puede proporcionar un patrón para establecer objetivos de actuación para la empresa individual.

11.-Actividad actual: los desarrollos concernientes a la competencia que afectará al proceso de planeamiento. Esos desarrollos pueden incluir estrategias de precios, campañas de publicidad, presentaciones de nuevos productos, cambios de los canales de distribución.

111.-Planes futuros: la información concerniente a -- nuevos productos, adquisiciones, esfuerzos de investigación y desarrollo y otros planes que afectan el futuro de la empresa individual.

3. INFORMACION INTERNA:

Como las premisas internas afectan las decisiones de planeamiento en muchos niveles de la organización, en ciertos aspectos son más importantes que la información externa. Aunque indudablemente el ambiente de los negocios y las premisas relacionadas con la competencia son muy importantes, después de todo con categoría de información se consideran necesarias para la toma de decisiones, tan sólo por muy pocos gerentes de la empresa, o sea los gerentes de altura y los de mercadotecnia. Sin embargo las premisas internas de planeamiento subsidiario en todos los niveles de la organización. Una vez adoptado un presupuesto o un pronóstico de venta se convierte en datos esenciales de planeamiento para una gran variedad de planes subsiguientes y relacionados.

Como se relacionan con el proceso total de planeamiento, los datos internos tiene por objeto identificar las energías y las debilidades de la empresa, las restricciones externas, que cuando se consideran bajo la perspectiva de la información externa, son premisas vitales de la toma de decisiones, que ayuden a los gerentes en la creación de futuros planes.

Es conveniente considerar las premisas internas como si fueran de los tipos siguientes.

A) Pronóstico de ventas:

Es posible que sea el más importante documento aislado de planeamiento de toda la organización, porque la asignación de los recursos de toda la compañía es una fun

ción del plan de ventas.

Establecer la estructura sobre la que se construye casi - todos los demás planes internos y, por lo tanto, puede - considerarse como la premisa dominante interna de planeamiento de la empresa.

b) El plan financiero.

Tiene el segundo lugar de importancia. De muchos modos el plan financiero penetra previamente en el pronóstico de ventas, porque representa un compromiso cuantitativo y de tiempo de la asignación de los recursos totales - de la compañía. Si se construye en forma apropiada, el -- plan financiero comprende toda la organización y cuando - se completa, proporciona información subsidiaria de planeamiento para una gran variedad de subplanes en toda la compañía. Como podemos ver, en un sistema que elabora y - reúne todas las actividades de la compañía.

C) Factores de suministro.

La fuerza humana, el capital, la organización, el -- equipo y otros factores de suministro, son premisas vitales de planeamiento que proporcionan restricciones o límites dentro de los cuáles se lleva a cabo el planeamiento. Estos factores pueden controlarse en gran parte por - la empresa, pero da disponibilidad y sus limitaciones deberán tomarse en cuenta al desarrollarse el plan financiero y los planes subsidiarios para lograr los objetivos.

D) Políticas.

Son relativamente fijas con respecto a los fines a - largo plazo, y no pueden cambiarse fácilmente para lograr

la flexibilidad para desarrollar estas alternativas de --
acción a largo plazo.

4. COMPUTADORAS.

Las computadoras electrónicas han venido a reducir -
enormemente el trabajo a realizar, habiendo surgido nue--
vas técnicas de programación que permiten al tomador de -
decisiones seleccionar el proyecto más lucrativo de entre
un tumulto de posibles inversiones.

Las computadoras mediante la recolección de datos --
permiten la agrupación de los mismos en diferentes formas
de tal modo que la información pueda servir para propósi--
tos diferentes.

La computadora auxilia enormemente a la contabilidad,
al permitir que la información se salga con mayor rapidez
y a un costo mucho más bajo.

Además de las funciones de procesamiento de datos --
las computadoras pueden tener otros usos más complejos --
que rebasan los límites y cuya aplicación se realiza para
dar respuestas a problemas, permitiendo una ayuda para la
toma de decisiones en los altos niveles de la empresa.

Se han estado empleando métodos para simular decisio--
nes para lo cual se utiliza una técnica denominada "Monte
carlo" que en una forma de simulación cuyo objetivo con--
siste en facilitar la selección de alternativas en proble--
mas donde los posibles eventos pueden ser medidos en fun--
ción a ciertas probabilidades asignadas en forma subjetiva.

A continuación se define lo que puede ser una simulación se trata de imitar reiteradamente los diversos caminos que todas las variables podrían cambiar a medida -- que se desenvuelve un complejo futuro.

Se puede aceptar que la simulación es una proyección de un modelo matemático que representa el mundo real por medio del cual se hacen múltiples combinaciones de alternativas una y otra vez, experimentando los diferentes caminos que todas las variables podrían experimentar hasta llegar al mundo hipotético que se busca; su empleo es -- prácticamente subjetivo y los resultados que arroje la -- computadora dependerán de la validez de los datos y suposiciones que se les programen.

5. FACTORES INMESURABLES.

Las decisiones que se presentan en una empresa no se resuelven únicamente con números, el buen juicio del gerente o tomador de decisiones es de vital importancia en el proceso decisivo.

El futuro es esencialmente incierto, esto da por resultado que las estimaciones no puedan ser muy precisas; los acontecimientos futuros sólo podrán ser conocidos con exactitud cuando se realicen los hechos y no antes. Ahora bien, si a lo anterior se agrega que la información por lo general no se obtiene con rapidez y en las condiciones que se desea, se aprecia que la principal función del gerente es la toma de decisiones con datos incompletos.

Existen proyectos que no admiten medida, es decir no

puede ser cuantificable su posible rendimiento; tal es el caso de las investigaciones de mercado sobre las cuales - se presume que van a traer grandes beneficios para la empresa, pero se desconoce el monto de éstos rendimientos, - es decir, resulta difícil preever aun con cierto márgen - de riesgo, su importe. Así también existen ciertas características en algunos proyectos que no pueden ser reducidas a números, como ejemplo se puede poner el caso de 2 - proyectos: adquirir maquinaria o contratar personal para la fabricación; suponiendo que resulte más barata la mano de obra, en este caso la mayor lucratividad corresponde - por tanto a ésta alternativa, sin descontar que es la mente del gerente puede ser la menos adecuada, pues problemas tales como la sindicalización del personal, una posible huelga, enfermedades y otros factores pueden provocar que el gerente dé una decisión contraria a la de mayor -- rendimiento.

Dichos factores inmesurables tendrán que ser considerados para la toma de decisiones, pues el mundo de los negocios es dinámico y no admite que una decisión se pro--longue por mucho tiempo hasta obtener la información cuantitativa de los datos.

6. INFLUENCIA DE LOS ACREEDORES.

Los acreedores (particularmente los Bancos Comerciales y otras Instituciones de Préstamo) han representado una poderosa influencia al dar formà tanto a la Contabilidad como a los informes de las Empresas.

En tanto que los bancos han estado haciendo préstamos naturalmente han deseado y obteniendo información --- acerca de los deudores que afectan esas relaciones, incluyendo situación financiera y resultados de operación.

Frecuentemente han estado en posibilidad de especificar la naturaleza de los datos financieros que han deseado las principales prácticas contables que han de ser empleadas en la recopilación, y la forma en que los datos - deben ser mostrados.

El acreedor está interesado en las utilidades netas-periódicas del deudor.

Por las mismas circunstancias el acreedor a largo --plazo debe tener un fuerte interés por las utilidades netas cuya presencia o ausencia es el principal determinante de los recursos líquidos futuros disponible para pagar la deuda.

Igualmente, el énfasis del interés del acreedor en - la liquidez de la Empresa no quiere decir que el accionista no tenga interés en el mismo aspecto; si lo tiene.

Debe agregarse que el acreedor normalmente tiene una relación directa e identificable con la empresa.

Cuando las necesidades de acreedor y del accionista sean iguales, el informe financiero debe ser diseñado a--

satisfacción de ambos.

7. INFLUENCIAS INTERNACIONALES:

Las Influencias Internacionales sobre la Contabilidad e Información financiera de las empresas emana de dos direcciones en general: del medio ambiente local y de las finanzas internacionales.

La empresa internacional con subsidiarias en muchos países encontrará que la contabilidad e informes de cada subsidiaria están afectados hasta cierto grado por dos factores del medio ambiente del tipo que ya se ha mencionado.

Puesto que las leyes, costumbres y condiciones económicas y financieras varían entre diferentes países, hay naturalmente una tendencia a desarrollar las correspondientes diferencias en las prácticas de contabilidad e información.

Hasta el grado en que la casa matriz pueda hacerlo - sin violar las leyes locales, dañar de otra manera a las subsidiarias, usualmente impone a esta última sus propias prácticas de contabilidad e informes. La influencia internacional es directa.

Las diferencias que no puedan ser eliminadas de esta manera son algunas veces ajustadas por la casa matriz para fines ya sea de formular estados consolidados o de copilar resúmenes separados para los accionistas en cuanto a la situación y resultados de las operaciones de sus intereses en el extranjero.

El flujo de capital a través de las fronteras, apar-

te de la vía de la empresa internacional, constituye otra influencia internacional en la contabilidad.

ASPECTOS PRACTICOS

El ámbito de decisiones importantes, que se toman en el area de finanzas sera todo aquel que vierta problemas sobre:

1.- EL ADECUADO MANEJO DE LOS FONDOS.

Los problemas a los que se enfrentarán los ejecutivos en finanzas en este punto será el de decidir:

- a) Formas de proveer el capital necesario, para poder llevar a cabo todo lo planeado.
- b) Como justificar el costo de manejo de los fondos.
- c) De acuerdo a un flujo de caja, decidir si existe re exceso de efectivo, la utilización del mismo, para así evitar ociosidad de fondos.
- d) Activar la planeación de pagos.
- e) Adecuar el capital de trabajo, o sea comparando - el Activo Circulante, con el Pasivo Circulante lo cuál nos indicará de una manera general los recursos de la Compañía para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
- f) Adecuado manejo del sistema de Bancos (conciliaciones y confirmaciones bancarias).

2.- POLITICAS DE PAGO A PROVEEDORES,ACREEDORES Y OTROS PASIVOS,DECIDIENDO SOBRE:

- a) Como obrar para cumplir con los compromisos comerciales contraídos.
- b) Decidir el punto ideal o razonable entre:
 - b.1.) El pasivo circulante para con el capital. El - cuál se obtendrá dividendos, el pasivo circulante-

entre el Capital Contable.

Lo anterior será indicador de la relación existente entre los fondos de los acreedores y los fondos del propietario invertidos en la Empresa.

- b.2.) El pasivo total para con el capital contable.- El cuál se obtendrá dividiendo el pasivo total -- entre el capital contable, y su significado será-- obtener la relación entre los intereses de los -- acreedores y el interés de los propietarios en el negocio.
- c) Señalamiento de los momentos en que deban aprovecharse descuentos por pronto pago, de acuerdo a -- resultados de evaluaciones sobre flujos de fondos
- d) Sincronización de Pagos: búsqueda de la coordinación de las erogaciones a corto y largo plazo, -- aprovechando todo tipo de ventajas con la capacidad financiera y económica de la empresa.
- e) Determinar cuando se deben de dar anticipos a proveedores, así como el monto de los mismos.

3.- NORMAS PROTECCIONISTAS CONTRA LA DEVALUACION.

Las decisiones a tomar en favor de éste punto serán:

- a) Precisar que tipo de estudios deben existir para-- saber a ciencia cierta el poder adquisitivo de la moneda.
- b) Desarrollar estudios sobre mercado de cambios, tipos de cambio, teniendo como base el Fondo Monetario Internacional y haciéndole con capacidad de -

análisis y fácil interpretación.

- c) Considerar que una devaluación, trae aparejado -- una depreciación.

4. MEDIDAS PARA CONTRARRESTAR LA INFLACION.

Será necesario diseñar un control, para que nos dé -- la pauta a seguir en la técnica inflacionaria, es decir, -- saber el porcentaje de aumento en el medio circulante en -- comparación con la producción de bienes y servicios.

5. PROTECCION DE ACTIVOS.

La protección que dará el área financiera a los acti -- vos será a base de decidir:

- a) Sobre el aseguramiento adecuado de los activos de la empresa.
- b) Asesoría en la toma de decisiones sobre cuando -- dar en garantía o ignorar algún activo.
- c) Señalamiento de todos los requerimientos de regis -- tros y rutinas del control de activos.

6. DETERMINACION DE CUENTAS INCOBRABLES.

- a) Según asesoría jurídicas señalar las cuentas ma-- las.
- b) Creación de reservas de pasivo, para fines de in-- cobrabilidad con riesgos calculados y con base a -- estudios y experiencias anteriores.

7. SEÑALAMIENTO DE PROCEDIMIENTOS DE CREDITO Y COBRANZAS

TALES COMO:

- a) Apertura de crédito.
- b) Establecimiento de concesiones de crédito.
- c) Ponderación de costos de los créditos.
- d) Tipos de crédito.
- e) Límites de crédito.
- f) Alcance de las investigaciones de crédito.
- g) Métodos para el manejo de Crédito.
- h) Diseño de registros para el control del Crédito.
- i) Formas de cobranza.

8. SELECCION DE RECURSOS DE FINANCIACION.

Afrontar decisiones como:

- a) Estimaciones de necesidades de capital.
- b) Asesoría en el pago de dividendos.
- c) Períodos y pagos de deudas.
- d) Determinar en que rubro o rubros del balance es - incorrecto el rendimiento del capital, así como - el señalamiento de recomendaciones para remediar - el punto.
- e) Estudios a largo plazo de los préstamos.
- f) Decidir cuando se deben retener beneficios a los - accionistas, vender activos, con la finalidad de - evaluar financiamientos mediante recursos inter--- nos.
- g) Determinación del punto ideal de liquidez.

9. ASPECTOS FISCALES.

10. INVERSIONES PERMANENTES.

El señalar cuales serán las inversiones necesarias - para el desarrollo empresarial, serán decisiones que el - área financiera compartirá con otras áreas y el consejo - de administración, por lo que la misión será la de asesorar adecuadamente los siguientes puntos:

- a) Señalar el período de recuperación de la Inver---sión.
- b) Determinación de su vida probable y su posible -- costo de reposición.
- c) Estudios sobre los ingresos esperados, derivados de la inversión.
- d) Señalamiento de la depreciación fiscal permitida.

CONCLUSIONES

1.- Existen fuentes de información Internas y Externas. Dentro de la misma empresa tenemos nuestra principal fuente de información interna, siendo todos los elementos productivos dentro de la empresa.

2.- La información debe ser clara, comprensible, ve--ráz y oportuna, para que la toma de decisiones sea buena.

3.- El criterio personal de quien toma decisión, influye poderosamente en la toma de decisiones.

4.- Es necesario analizar y estudiar globalmente la información, para saber qué se debe hacer y poder tomar - una decisión, más atinada y con el mínimo margen de error.

5.- El tiempo es un factor muy importante en toda de cisión empresarial, que debe ser considerado por el administrador de empresas.

6.- En la actualidad en todos los negocios es indispensable, que los ejecutivos tomen las decisiones con --- gran rapidez y que éstas sean tomadas sobre bases lo más-firmes posibles y se logran obteniendo información comple ta y adecuada.

7.- Los Estados Financieros son verdaderos medios de que sirven los hombres de negocios hábiles para calificar el pasado, medir el presente y planear el futuro.

8.- Los Estados Financieros representan los medios - preliminares por los cuales cualquier analizador está in-formando de hechos vitales en relación con las utilidades netas y la posición del negocio que se examina.

9.- Las decisiones financieras buscan acelerar o incrementar beneficios y reducir la incertidumbre o riesgo correspondiente al tiempo y cantidad de los beneficios.

10.- La fuerza humana, el capital, la fábrica y el equipo, la organización y otros factores de suministro, son premisas vitales de planeamiento que proporcionan restricciones o linderos dentro de los cuales se lleva a cabo el planeamiento.

11.- Como las premisas internas afectan las decisiones de planeamiento en muchos niveles de la organización, en ciertos aspectos son más importantes que la información externa.

C I T A S

- 1.- Elizondo López Arturo, Proceso Contable, Ed. E.-C.A.S.A., pag. 82, México, D.F., 1982.
- 2.- A.1. Esquema de la teoría Básica de la Contabilidad Financiera, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, pag. 9, México, D.F., 1982.
- 3.- Elizondo López Arturo, Proceso Contable, Ed. E.-C.S.A., pag. 71, México, D.F., 1982.
- 4.- Elizondo López Arturo, Proceso Contable, Ed. E.-C.A.S.A. pag. 71, México, D.F., 1982.
- 5.- Elizondo López Arturo, Proceso Contable, Ed. E.-C.A.S.A., pag. 105, México, D.F., 1982.
- 6.- Mendez V. Antonio, Información Financiera y Toma de Decisiones, Ed. Impresiones Arias, pag. 12, México, D.F., 1977.
- 7.- Mendez V. Antonio, Información Financiera y Toma de Decisiones, Ed. Impresiones Arias, pag. 10, México, D.F., 1977.
- 8.- Mendez V. Antonio, Información Financiera y Toma de Decisiones, Ed. Impresiones Arias, pag. 13, México, D.F. 1977.
- 9.- A.1. Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera, Instituto Mexicano de Contadores Públicos pag, pag. 4, México, D.F., 1982.
- 10.- Elizondo Lopez Arturo, Proceso Contable, Ed. E. C.A.S.A., pag. 113, México, D.F., 1982.
- 11.- Mendez V. Antonio, Información Financiera y to-

ma de Decisiones, Ed. Impresiones Arias, pag. 25, México, D.F., 1977.

12.- Ballesteros Inda Nicolas, Ma. Antonieta, Fundamentos de Contabilidad Financiera, Ed. Interamericana, -- pag. 54, México, D.F., 1982.

13.- Ballesteros Inda Nicolas y Ma. Antonieta, Fundamentos de Contabilidad Financiera, Ed. Interamericana, -- pag. 96, México, D.F., 1981.

14.- Anzures Maximo, Contabilidad General, Ed. Trillas, pag. 7 México, D.F., 1979.

15.- Perea Francisco y Belmares Javier, Información Financiera, Ed. E.C.A.S.A., pag. 271, México, D.F., 1982.

16.- B.4. Boletín del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México, D.F., 1982.

B I B L I O G R A F I A

Anzúrez, Máximo, Contabilidad General. Ed. Trillas, México, D.F., 1979.

Ballesteros Inda, Nicolas C.F., C.P. María Antonieta, Fundamentos de Contabilidad Financiera. Ed. Interamericana, México, D.F., 1981.

Boletines del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Elizondo López, Arturo, Proceso Contable, Ed. B.C.A.S.A., México, D.F., 1982.

Macías Pineda, Roberto, Análisis de Estados Financieros y la Deficiencia en las Empresas. Ed. E.C.A.S.A., México, D.F., 1968.

Méndez, Antonio C.P., Información Financiera y Toma de Decisiones, Ed. Impresiones Arias, México, D.F., 1977.

Perea, Francisco y Belmares, Javier, Información Financiera Ed. B.C.A.S.A., México, D.F., 1982.