

887449

4



**UNIVERSIDAD NACIONAL
AUTONOMA
DE MEXICO**

Centro Universitario Español



FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN

CENTRO UNIVERSITARIO ESPAÑOL

INCORPORACIÓN UNAM 8874

"FINANZAS CORPORATIVAS. ANALISIS DEL CAPITAL
NETO DE TRABAJO DE UNA MICROEMPRESA
DEDICADA A LA COMPRA VENTA DE ARTICULOS DE
FERRETERÍA EN ACAPULCO, GUERRERO."

TRABAJO DE SEMINARIO
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN
P R E S E N T A:
IRIS ADRIANA GÓMEZ MARÍN

ASESOR : C.P. JORGE LÓPEZ MARÍN.

ACAPULCO, GRO., JULIO 2002

**TESIS CON
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.

PAGINACION DISCONTINUA



IMPRESIÓN DE TRABAJO DE SEMINARIO

C. DIRECTOR GENERAL DE INCORPORACIÓN
Y REVALIDACION DE ESTUDIOS, UNAM
P R E S E N T E

1. GOMEZ MARIN IRIS ADRIANA
APELLIDO PATERNO MATERNO NOMBRE(S)

NÚMERO DE EXPEDIENTE: 978029171

ALUMNO DE LA CARRERA DE: LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN

CUMPLE CON LA REVISIÓN DEL TRABAJO DE SEMINARIO DE TITULACIÓN:

FINANZAS CORPORATIVAS. "ANÁLISIS DEL CAPITAL NETO DE TRABAJO DE UNA MICROEMPRESA DEDICADA A LA COMPRA VENTA DE ARTICULOS DE FERRETERIA EN ACAPULCO, GUERRERO."

POR LO QUE SE AUTORIZA LA IMPRESIÓN DE LA MISMA

Acapulco, Gro., a 14 de junio de 2002

FIRMA DEL SOLICITANTE

Bo. Vo.

L.C. MA DE LOURDES TORRES HDEZ.
ASESOR DEL TRABAJO
(ANTEFIRMA)

C.P. RAMÓN HERNÁNDEZ VARGAS
COORDINADOR DEL SEMINARIO
(ANTEFIRMA)

LIC. MA. DEL ROCÍO JORRIN LOZANO
DIRECTOR TÉCNICO DE LA CARRERA
(ANTEFIRMA)

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DEDICATORIA

A Dios gracias dios mío por haberme dado la suficiente fortaleza para obtener una de las metas deseadas, gracias padre.

A mis padres: Miguel y Adriana con el inmenso amor que se les puede profesar a quienes me han dado la vida, ternura, apoyo, dedicación y comprensión en fin, "amor inmenso". Gracias por hacer la persona que soy en este momento.

A mis Abuelitos los quiero mucho, yo sé que me están viendo, gracias por cuidarme desde donde están, siempre pienso en ustedes.

A mis hermanos: Enrique, Manuel, Daniel, Joaquín, Antonio:

Quienes con su fraternal cariño y firme confianza, han constituido un sólido pilar para el logro de este objetivo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

A mis sobrinos con cariño, que les sirva como un estímulo para que logren sus metas y objetivos deseados.

A la persona que ocupa un lugar muy importante en mi vida y en mi corazón, por su apoyo y comprensión, cuando más lo he necesitado: Víctorino López Ramírez.

A mis padrinos con él más grande afecto y cariño por apoyarme en el momento indicando, guiándome con sus consejos para poder lograr un pequeño paso mas en la vida.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

AGRADECIMIENTOS

A mis profesores del CUE

- ✧ Con sincero afecto de ilimitada capacidad y admirable calidad humana; verdaderos símbolos del saber acreedores de mi gratitud y reconocimiento sinceros por los conocimientos impartidos. En especial a:

Lic. Mónica Rodríguez Liebanos.

Lic. Hugo Sánchez Sanchez.

A mis compañeros

- ✧ De escuela, a mis amigos, y a quienes directa o indirectamente compartieron mis inquietudes estudiantiles.

- ✧ A todas las personas que me acompañan y están con migo, GRACIAS por demostrármelo y quererme.....

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

A mis asesores y sinodales

C.P. María de Lourdes Torres Hernández.

C. P. Andrés Deloya Saldaña.

- ✧ Por corregirme en mis errores y por tenerme paciencia, para enseñarme con tanta sencillez sus conocimientos.

C.P. Jorge López Marín

- ✧ Con el respecto y admiración que se merecen los expertos, fuentes de sabiduría muchas gracias.

Y sobretodo les agradezco a:

- ✧ Al centro Universitario Español
- ✧ Lic. Víctor Jorin Lozano
- ✧ Lic. María del Rocío Jorin Lozano

Con agradecimiento y cariño muy especial por el apoyo brindado en todo momento.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

OBJETIVOS

Objetivo General:

Mejorar el aprovechamiento de su capital neto de trabajo que permita obtener un mejor rendimiento de los recursos, para poder alcanzar los objetivos establecidos en la microempresa dedicada a la compra y venta de artículos de ferretería.

Objetivos Específicos:

- ✧ Elaborara el análisis del capital neto de trabajo de los estados financieros.
- ✧ Establecer instrumentos de diagnostico para el análisis final del capital neto de trabajo.
- ✧ Determinar el capital de trabajo
- ✧ Analizar e interpretar los estados financieros de la empresa.
- ✧ Explicar el ciclo de efectivo

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

INTRODUCCIÓN

Para las compañías en la actualidad es muy importante llevar una adecuada administración financiera de las operaciones, siendo un factor muy importante el estudio del capital neto de trabajo, el cual nos las liquidez con la que contamos para cubrir con nuestras obligaciones de la empresa, llevando a cabo un estudio y un análisis financiero, por consiguiente estos nos muestran en que situación se encuentra, y así el administrador financiero en cuanto a su criterio se tome la mejor decisión para el logro de los objetivos de las empresa ya establecidos.

La presente investigación consta de cuatro capítulos en él:

Capitulo 1 presento los conceptos básicos que todo licenciado en Administración debe conocer y así poder llevar a cabo una excelente administración financiera del capital neto de trabajo de acuerdo a necesidades de cada empresa ya que de esto depende el crecimiento máximo de la misma.

Por consiguiente en él capitulo 2 presento las bases principales para el conocimiento de una empresa, su objetivo e importancia, su clasificación para que esta se encuentre bien fundamentada de acuerdo a su giro que este realizando.

Por lo cual en el Capítulo 3 presento los principales estados financieros que se preparan en una empresa para poder llevar una buena contabilidad.

El responsable de analizar la situación financiera es el contador, encargado de los registros contables y uno de los ejecutivos mas indicados para evaluarla.

Para esto en el capítulo 4 detallo minuciosamente la importancia del capital neto de trabajo como, factor importante para la empresa y un medio para determinar el financiamiento de sus operaciones a corto plazo. Hoy en día cuentan con administradores y contadores los cuales se encargan de la elaboración e interpretación del análisis financiero, implementando las herramientas más importantes para el crecimiento del negocio.

Teniendo bien fundamentados los conceptos antes mencionados se podrá llevar a cabo el caso práctico del análisis del capital neto de trabajo que presento en el capítulo 4, elaborando así los principales estados financieros para su análisis e interpretación, y en que situación se encuentra la microempresa denominada Ferretería "Azteca S. A."

Presentaré un reporte del estudio del capital neto de trabajo considerando las cuentas de activos circulantes y Pasivo a corto plazo.

Expongo mis opiniones del análisis de los estados financieros para obtener un mejor rendimiento y llegar a concretar metas o expectativas del mercado comercial.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

INDICE

Dedicatorias.....	i
Agradecimientos.....	ii
Objetivos.....	iii
Introducción.....	iv

CAPITULO 1 ADMINISTRACIÓN

1.1 Concepto.....	2
1.2 Objetivo y Finalidad.....	3
1.3 Características.....	4
1.4 Relación con otras Ciencias.....	5
1.5 Proceso Administrativo.....	5

CAPITULO 2 EMPRESA

2.1 Concepto.....	9
2.2 Objetivo.....	10
2.3 Clasificación.....	10
2.5 Elementos.....	11

VIII

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

CAPITULO 3 FINANZAS

3.1	Concepto.....	14
3.2	Concepto de Administración Financiera.....	14
3.3	Concepto de Contabilidad.....	15
3.4	Principios de Contabilidad.....	15
3.5	Estados Financieros.....	17
3.5.1	Clasificación de los Estados Financieros.....	17
3.6	Principales Estados Financieros.....	18
3.7	Análisis Financiero.....	26
3.8	Diferencia entre el Análisis e Interpretación Empresa.....	27
3.9	Información Contable.....	28
3.10	La Administración Financiera en una pequeña empresa.....	28
3.11	Planeación y análisis de Actividades financieras.....	30

CAPITULO 4 CAPITAL NETO DE TRABAJO

4.1	Concepto del Capital Neto de Trabajo.....	32
4.2	Administración del Capital Neto de Trabajo.....	33
4.3	Objetivo del capital de trabajo.....	33
4.4	Elementos que integran el Capital Neto de Trabajo.....	34
4.5	Panorama del capital de neto de trabajo.....	38
4.6	Capital de trabajo neto.....	39
4.7	Métodos de Razones Simples.....	39
4.8	Método de Porcentajes Integrales.....	42

4.9 Métodos Gráficos.....	43
4.11 Métodos Dinámico.....	44

CASO PRACTICO

Finanzas corporativas. "Análisis del Capital neto de trabajo de una micro empresa dedicada a la compra venta de artículos de Ferretería en Acapulco Guerrero"	45
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

Conclusiones.....	60
-------------------	----

Bibliografía.....	62
-------------------	----

7

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

CAPÍTULO 1

ADMINISTRACIÓN



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Administración

1. Concepto:

Existen varias definiciones de administración, dentro de esta se engloban los siguientes elementos como son: el sistema a seguir para el logro de un objetivo, otro elemento importante es el esfuerzo humano, ya que es a través de que ellos se realizan los objetivos, también la eficacia y eficiencia forma parte de los diferentes conceptos.

"Es el esfuerzo coordinado de un grupo social para obtener un fin con la mayor eficiencia y el menor esfuerzo posible"¹

En mi opinión comparto con el autor el concepto de administración; porque **Es el proceso a seguir a través de un grupo de personas para poder obtener resultados esperados con el mínimo esfuerzo y la máxima eficiencia.**

"Es la técnica que busca lograr resultados de máxima eficiencia en la coordinación de las cosas y personas que integran una empresa"²

¹ Múñch Galindo Lourdes, García Martínez José, Fundamentos de Administración, 5ª Edición México 1990, Editorial Trillas, pag. 25

² Agustín Reyes Ponce, Administración de Empresa Teoría y Práctica, Editorial Limusa, pag. 26

Por consiguiente yo considero que la administración "Es la coordinación de reglas para lograr el óptimo aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y técnicos, para obtener los objetivos y los resultados esperados.

1.2 Objetivo Y Finalidad

Objetivo

- ° Es la coordinación de los medios en toda sociedad.

Finalidad

- ° Es la coordinación de los miembros de la empresa (recursos materiales y humanos) para obtener resultados de las actividades que desempeñan.

La administración busca en forma directa la obtención de los resultados de máxima eficiencia en la coordinación y aprovechamiento de los resultados materiales las personas y las cosas que forman una empresa.

El fin perseguido; dentro de la administración de cualquier naturaleza debe ser decisivo para el bien de la empresa ya que para que esta sea productiva en su giro debe tener una eficiente técnica administrativa.

1.3 Características de la Administración

Las características de la administración según Reyes Ponce son las siguientes:²

Universalidad: Es aceptada por cualquier, ya sea, por un grupo social o entidad económica.

Valor instrumental: Su objeto es práctico, para la realización de las labores dentro de la organización.

Unidad temporal: Se refiere a que se lleva a cabo un proceso dinámico el cual todas sus tareas se realizan simultáneamente, de alguna manera no tiene secuencia.

Amplitud de ejercicio: Todas las funciones se llevan a cabo dentro de la estructura de una organización

Especificidad: Cuenta con técnicas, características y procedimientos propios las cuales no debe confundirse con otras ciencias para el logro de un objetivo ya establecido.

Interdisciplinarietà: Se relaciona con otras disciplinas enfocadas a la eficiencia del trabajo.

² Reyes Ponce Agustín, Administración de Empresas Teoría y Práctica, Editorial Limusa, Primera Edición, México 1996, pag. 27 y 28.

Flexibilidad: En la administración no aplica la rigidez ya que los principios administrativos se adaptan a las necesidades propias de cada grupo social en donde se aplican.

1.4 Relación con Otras Ciencias

Así mismo la administración se relaciona con diversas ciencias y técnicas, como son:

Ciencias Sociales: es la ciencia que se encarga del estudio de los fenómenos o relaciones sociales las cuales se basan específicamente Psicología, Sociología, Derecho y Economía.

Ciencias cuantitativas: Son aquellas ciencias demostrables como las matemáticas, Estadísticas, Informática.

Disciplinas técnicas: Son mas bien practicas como la Contabilidad, Ingeniería Industrial, Finanzas, Ergonomía, Costos.

1.5 El Proceso Administrativo

“Un proceso es un conjunto de pasos o etapas necesarias para llevar a cabo una actividad”.¹

¹Munch Galindo Lourdes, Gracia Martínez José, Fundamentos de Administración, Editorial Trillas, 5ª Edición, México 1996, pag 31

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Por consiguiente es necesario aplicar estrategias y llevar un orden para su realización en el momento oportuno.

“El proceso administrativo es el conjunto de fases o etapas sucesivas a través de las cuales se efectúa la administración, misma que interrelacionan y forman un proceso integral”.

Comparto el concepto antes mencionado ya que son las etapas a desarrollar conforme al programa establecido de acuerdo a las necesidades de cada empresa.

Lyndall F. Urwick divide al proceso administrativo en dos fases y las llama mecánica y dinámica administrativa.

De acuerdo a David R. Hompton dentro de la fase mecánica, la clasificación queda de la siguiente forma:

1. **Planeación:** Saber cuales son las actividades a realizar y así poder llevar a cabo el programa establecido.
2. **Organización:** Tener en orden las diferentes funciones que se llevaran a cabo.

La fase dinámica se encuentra así:

3. **Dirección:** Consiste en dirigir las actividades.
4. **Control:** Si el plan se está llevando a cabo de acuerdo a los objetivos establecidos.

Para otros autores el proceso administrativo comprende seis etapas, con Agustín Reyes Ponce el proceso Administrativo queda de la siguiente manera:

Fase mecánica o estructural :

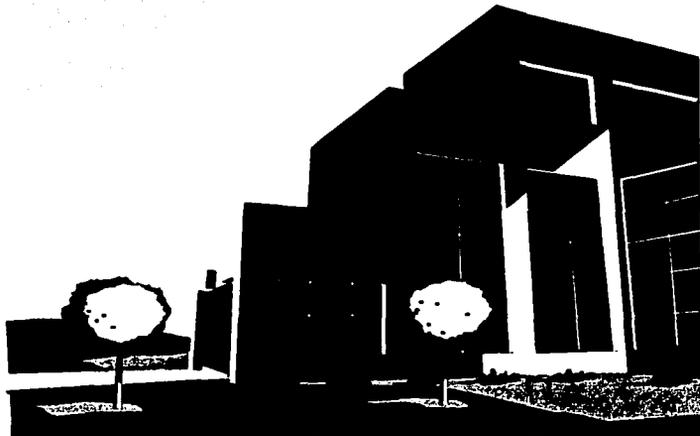
- **Previsión:** Se refiere a preparar lo que técnicamente se quiere realizar.
- **Planeación:** Consiste en determinar las diferentes actividades futuras a realizarse
- **Organización:** Como se llevara a cabo las tareas en los diferentes departamentos de la misma.

Fase dinámica u operativa

- **Integración:** Como se van a coordinar las funciones, y así poder lograr la máxima eficiencia.
- **Dirección :** Este proceso se encarga coordinar y vigilar las acciones, con el fin de que el conjunto de actividades se lleve a cabo. **Control :** Analizar cómo se está llevando a cabo las diferentes técnicas o estrategias y evaluar los resultados informando que se están cumpliendo los objetivos planeados.

CAPÍTULO 2

EMPRESA



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Empresa

2.1 Concepto

Para llevar a cabo el proceso administrativo debe estar establecida una empresa.

Enseguida analizaremos diferentes conceptos:

La empresa es una entidad económica destinada a producir bienes y servicios destinada a producir bienes, venderlos y obtener un beneficio. La ley la reconoce y autoriza para realizar determinada actividad que de algún modo satisface las necesidades del hombre en la sociedad de consumo actual.³

Antony Jay. Son Instituciones para el empleo eficaz de los recursos mediante un gobierno, para mantener y aumentar la riqueza de los accionistas y proporcionar la seguridad y prosperidad a los empleados.¹

Es decir, es un grupo social en el que a través de la administración del capital y el trabajo, se producen bienes y/o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de la comunidad.

³ Rodríguez Valencia J., Como Administrar Pequeñas y Medianas Empresas, Editorial ECAFSA, 7ª Edición, México 2000, pag. 188

¹ Münch Galindo Lourdes, García Martínez Jose, Fundamentos de Administración, Editorial Trillas, 5ª Edición, México 1990, pag. 43 y 44

Por lo cual considero que es una unidad económica encargada de producir un servicio o un producto obteniendo una utilidad de acuerdo a las necesidades de los consumidores.

2.2 Objetivo

- Maximizar los recursos de la empresa para poder lograr los objetivos ya establecidos.

2.3 Las Empresas Se Clasifican Por:

a) Su giro

Industriales: Es la Extracción y transformación de recursos naturales renovables y no renovables manufactura de bienes de producción y de consumo final.

Comerciales: Es compra- venta de productos terminados y sus canales de distribución son los mercados mayoristas, minoristas o los detallistas o los comisionistas.

Servicio: Estas ofrecen productos intangibles a la sociedad.

a) El origen de capital

Publicas: El origen del capital proviene del Estado

Privadas: El capital esta originado por inversionistas privados

Transnacionales: Su capital proviene del extranjero

Franquicias : Son aquellas que venden su nombre o logotipo.

b) Sectores económicos

Sector agropecuario: Toda empresa que trabaja cosas del campo

Sector servicio: Son aquellas que ofrecen un servicio a la sociedad.

Sector industrial: Su actividad consiste mediante la transformación o extracción de materias primas se clasifican en extractivas y manufactureras.

d) Su magnitud o tamaño

a) Micro

b) pequeña

b) Mediana

c) Grande

2.3 Los Cuatro Principales Elementos de la Empresa

- ° **Recursos humanos:** Es el trabajo humano, son los elementos que realizan las actividades
- ° **Recursos materiales:** Son aquellos tangibles que se encuentran dentro de la misma por ejemplo, maquinaria, equipo de oficina, instalaciones.
- ° **Recursos financieros:** Se encarga del financiamiento de fondos de capital para poder realizar operaciones y poder obtener utilidades dentro de la entidad.

-
-
- **Recursos técnicos:** Es el área dentro de la empresa, la cual esta dedicada a la tecnología de punta dentro del sistema de producción o estrategias del servicio.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPÍTULO 3

FINANZAS



Finanzas

3.1 Concepto

Las finanzas son el arte y ciencia de administrar el dinero, Prácticamente todos los individuos y todas las organizaciones ganan u obtienen dinero, y gastan o invierten dinero. Las finanzas se ocupan del proceso, las instituciones, los mercados e instrumentos relacionados con transferencia de dinero entre individuo, empresas y Gobiernos.⁴

Por lo cual la función de las finanzas en la empresa es proporcionar técnicas y herramientas para manejar adecuadamente los recursos económicos y su distribución y así tomar la mejor decisión para el beneficio de la empresa, ya que de eso depende el desarrollo de la misma.

3.2 Concepto de Administración Financiera

Hoy en día la administración financiera se ha convertido en algo indispensable dentro de la empresa siendo que esta nos proporciona en que situación se encuentra la empresa con referente al crecimiento que ocurren en los mercados financieros llevando a cabo las actividades y estrategias de las cuales se encarga el administrador financiero.

⁴ Gitman Lawrence J., Fundamentos de Administración Financiera, Editorial Harla, 7ª Edición, 1997 México, pag. 4

3.3 Concepto de Contabilidad

Es La técnica de registrar todo los datos numéricos cronológicamente de una empresa, con el fin de extraer información financiera la cual debe ser útil, confiable y precisa, para un periodo determinado, dando como resultado un análisis financiero para exponer a los dueños de la empresa, para poder tomar la mejor decisión.

3.4 Principios De Contabilidad

Son los que nos indican que se debe uniformar la información financiera con el propósito de poder comprarla e interpretarla.

1. **Principio de entidad:** La actividad económica es realizada entidad por entidad, coordinados por una autoridad que toma decisiones para el bien de la entidad.
2. **Realización :** La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad al momento.
3. **Periodo contable:** Cualquier información contable debe indicar claramente el período a que se refiere.
4. **Principio de valor histórico original:** Es el registro de las operaciones según las cantidades en efectivo a valor real.
5. **Principio de negocio en marcha:** La empresa debe tener una actividad en marcha con sus operaciones en los estados financieros.

-
-
- 6. Principio de dualidad económica:** Se constituye de recursos de los que dispone la entidad para realizar de sus operaciones y las fuentes de dichos recursos es fundamental para una adecuada comprensión de su estructura relación con otras entidades.
- 7. Principio de relevancia suficiente:** La información contable se debe de presentar en los estados financieros, los cuales deben ser claros y precisos, para poder analizar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.
- 8. Principio de importancia relativa:** Los estados financieros deben mostrar la información importante de la entidad susceptible de ser cuantificados en términos monetarios.
- 9. Principio de consistencia:** Los usos de la información contable requiere que se sigan procedimientos de cualificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida por propios principios y de reglas particulares para comparación de los estados financieros de la entidad.
- 10. Criterio prudencial:** Cuando en alguna operación se tenga que tomar el juicio profesional eligiendo entre las alternativas más viables y optar por la mejor.

3.5 Estados Financieros:

Son los documentos contables, esencialmente numéricos los cuales presenta la información periódica a una fecha determinada sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones mas profunda de una organización en un periodo determinado contable.

3.5.1 Clasificación de los Estados Financieros por:

a) Su importancia

- **Principales básicos.** Son el Estado de situación financiera y el Estado de Resultados.
- **Secundarios o complementarios.** En esta clasificación entra el Estado de Origen y aplicación de Recursos, Estado de Variación en el capital contable.

b) La fecha a la que se refieren

- **Estáticos.** El Balance General por que contiene los antecedentes desde que se formo la empresa.
- **Dinámicos.** Estado de Resultado debido a que cambia en cada periodo y no guarda información de periodos anteriores.

c) La regularidad en la que se preparan

- **Periódicos.** Se presentan cada mes o de acuerdo a las necesidades de la organización y en función a las obligaciones fiscales de acuerdo al nivel de ingresos.
- **Extraordinarios.** Por alguna razón fuera de lo normal. Por ejemplo se puede pedir en una asamblea de los accionistas o cuando se realiza la liquidación de la empresa.

c) Por su presentación

- **Simple.** Estos son los Estados Financieros normales de la organización.
- **Comparativos.** Son aquellos en los cuales se realiza un análisis del Estado financiero actual con algún Estado Financiero real, histórico, futuro o proyectado.

d) Por la Naturaleza de sus cifras

- **Históricos.** Los Estados reales de periodos pasados.
- **Proyectados o proforma.** Son aquellos Estados Financieros de periodos futuros; también llamados Estados Financieros proyectos de la misma organización.

3.6 Principales Estados Financieros

Son cuatro principales estados financieros, a continuación se presentan el concepto de cada uno:

Balance General o Estado de Situación Financiera

Es el documento que nos muestra la situación financiera de una empresa como son los activos y pasivos a una fecha determinada.

Existen dos tipos de presentar el balance general:

En forma de cuenta: Activo es igual a Pasivo mas Capital y en forma de reporte: Activo menos Pasivo igual a Capital.

Se encuentra compuesto por:

◦ **Activo:**

Es el conjunto o segmento, cuantificable, de los beneficios económicos futuros fundadamente esperados y controlados por una entidad, representados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencia de transacciones pasadas o de otros eventos ocurridos.⁵

Activo circulante: Es el que esta disponible para poder realizar una operación a corto plazo. Ejemplos: Efectivo, Inversiones, Cuentas y Documentos por cobrar, Inventarios, Pagos Anticipados.

⁵ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., Edición 17ª se actualizo nuevo Boletín c-8, c-9, Boletín A-11, Párrafo 11

Activo no circulante tangible: Son bienes Tangibles destinado a la producción y venta de mercancías o servicios propios del giro del negocio. Por Ejemplo: Cuentas y Documentos por cobrar, Inversiones en valores, Activo fijo tangibles (terrenos, edificios, maquinaria y equipo, etc.)

Activo Intangibles: Son de carácter legal representan el costo de la adquisición, ya sea comprando o desarrollando, para tener derecho al uso o explotación de patentes, marcas, franquicias, proceso industrial, etc.

➤ Activos Fijos Intangibles (patentes, marcas, crédito mercantil).⁶

Depreciación:

Es la disminución o pérdida que tiene un bien de activo fijo por el uso en curso del tiempo.

◦ **Pasivo:**

Es el conjunto o segmento, cuantificables, de las obligaciones presentes de una entidad particular, virtualmente ineludibles, de transferir efectivo o servicios en el futuro a otras entidades, como consecuencia de transacciones o eventos. Son todas las deudas y obligaciones que tiene una entidad a terceros.⁵

⁶ Moreno Fernández Joaquín A., Las Finanzas en las empresas, 5ª Edición, Instituto mexicano de Contadores Públicos, 1998, pag. 25, 31 y 35

⁵ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Edición 17ª se actualizo nuevo Boletín c-8 y c-9, Boletín A-11 Párrafo 40,y 46

Pasivo a corto plazo:

Procede generalmente de las operaciones de la empresa a corto plazo, tales como compras de mercancías, préstamos para cubrirse a corto plazo, gastos e impuesto acumulados por pagar.

Son los siguientes, Ejemplos: Documentos por pagar a bancos, Anticipo a clientes, Impuesto sobre la renta, Impuestos acumulados, Participación de utilidades a empleados, Intereses por pagar.

Pasivo a largo plazo

Se establece por lo general para efectuar inversiones de carácter permanente. Por esta causa el pago se establece en relación con la capacidad de generación de fondos que origina la depreciación o amortización del activo tangible no circulante.

Por ejemplo: Hipotecas por pagar, emisión de obligaciones, préstamos refaccionarios, de habitación o avío, créditos recibidos de proveedores.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Pasivo Contingente

Lo contribuyen las obligaciones que están sujetas a la realización de un hecho, por el cual desaparecerán o se convertirán en pasivos reales, por ejemplo: Juicios reales de terceros en relación con productos que se les vendieron, garantías, avales, costo de planes de pensión, jubilaciones, indemnizaciones.⁶

Capital Contable:

El capital contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surgen por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual se ejerce mediante reembolso o distribución. Son las aportaciones de los socios, menos las perdidas.⁵

El Capital contribuido lo forman las aportaciones de los dueños y las donaciones por la entidad, así como también el ajuste a estas partidas por la repercusión de los cambios.

⁶ Moreno Fernández Joaquín A., Las Finanzas en las Empresas, 5ª Edición, Instituto mexicano de Contadores Públicos, 1998, pag. 38,39 y 40

⁵ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Edición 17ª, se actualizo Nuevo Boletín c-8 y c-9, Boletín A-11, Párrafo 47

El capital ganado corresponde al resultado de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que le afecten. Consiste fundamentalmente de las utilidades no distribuidas que permanecen invertidas en la entidad o pérdidas acumuladas. El ajuste por la repercusión de los cambios en los precios se le tenga que hacer a este concepto, forma parte del mismo.

Estado de Resultado ó Estado de Pérdidas y Ganancias

Es el documento que nos muestra la utilidad o pérdida de un periodo determinado.

Sus principales elementos son:

° Ingresos

Es el incremento bruto de activos o disminuciones de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un periodo contable, como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias y normales.

° Gastos:

Es el decremento bruto de activos o incremento de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un periodo contable como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales y que tienen por consecuencia la generación de ingresos.

◦ Costo:

Es el valor de los recursos que se entregan o prometen entregar, a cambio de un bien o un servicio. ⁵

Estado de Movimiento del Capital

Se refiere a la diferencia que existe entre el Capital Social y el Capital Contable. Entonces el Estado financiero que nos muestra los movimientos deudor y acreedor de las cuentas de capital contable, a través de una forma desglosada, dichos, estados deben ser informativos, con el fin de satisfacer las necesidades de los distintos usuarios, relativos a un ejercicio pasado presente o futuro.

Contiene los siguientes conceptos:

1. Saldo principal del periodo.
2. Movimientos acreedores del ejercicio.
3. Movimientos deudores del ejercicio.
4. Saldo final.

⁵ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. 17ª Edición se actualizo Nuevo Boletín c-8 y c-9 Boletín A-11 Párrafo 64, 73 y 79

Estado de Origen y Aplicación de Recursos

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

Estados Financieros Históricos

Son aquellos que se realizan desde el inicio de operaciones de la empresa, reales de periodos pasados.

Estados Financieros Pro-Forma

Los Estados Pro-Forma también llamados previstos, son estados financieros proyectados, como estados de resultados y balance general.

Su elaboración debe ser cuidadosa, combinada de procedimientos para contabilizar ingresos, costos, gastos, pasivos y capital social resultante del nivel anticipado que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha fija futura.

Así mismo muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente.

El pronóstico de venta es muy importante para la elaboración del estado proforma.

Una vez examinados los estados financieros proforma por el administrador financiero puede aplicar medidas para ajustar las operaciones planeadas, con la finalidad de lograr metas financieras a corto plazo.

3.7 Análisis Financiero

Toda empresa tiene que tomar decisiones, saber que tanta liquidez tiene la empresa o en que situación se encuentra esto se llevara a cabo mediante razones financieras.

Es importante que las empresas lleven un adecuado estudio, como para poder detectar errores de planeación, así también nos sirve para medir el desempeño de la administración, para diagnosticar exceso de activos, por que de esto depende de que la empresa genere utilidades para los propietarios y así poder tomar la mejor decisión de acuerdo a las metas establecidas en la misma.

3.8 Diferencia entre el Análisis e Interpretación de la Empresa

El análisis de los estados financieros son operaciones matemáticas para calcular las variaciones en saldos de las partidas así como para determinar porcentajes de cambios y porcentajes integrales.⁷

Por consiguiente, para poder definir interpretar la situación financiera de la empresa se utilizan los siguientes conceptos:

El objetivo del análisis financiero es identificar la situación financiero de una entidad en cuanto a solvencia, estabilidad productividad y rentabilidad de una empresa los cuales se definen así:

- **Solvencia:** Es la capacidad de cumplir con las obligaciones de pago cuando sean exigibles ya sean a corto plazo mediano o largo plazo.
- **Rotación:** Indica la velocidad que sufren, los inventarios, cuentas por cobrar, etc
- **Endeudamiento:** Comprende el análisis del pasivo de la empresa.
- **Rentabilidad:** Es la que mide las utilidades generadas por las operaciones e inversiones dentro de la empresa.

⁷ García Mendoza Alberto, Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada, 3ª Edición, Editorial CECSA, pag. 183

3.10 Información Contable

Es hacer un reporte ejecutivo de lo relevante y significativo de que lo que representa cada cuenta en el estado financiero, ya que su importancia es que los ejecutivos o dueños de la empresa entiendan los términos.

Para poder llevar a cabo el análisis financiero se utiliza el método de razones financieras ya que nos ayuda a calcular e interpretar los registros y datos financieros a fin de evaluar el desempeño y la situación de la empresa. Esta información es básica para los inversionistas actuales y futuros, acreedores, también para la misma administración

3.11 La Administración Financiera en una Empresa Pequeña

Es importante mencionar que la pequeña empresa tiene sus funciones financieras aplicadas para el buen funcionamiento de la misma previniendo así el monto de capital para financiar sus operaciones para el desarrollo, por lo tanto para el análisis financiero se tienen que aplicar estados financieros para su análisis e interpretación.

Para llevar a cabo la administración financiera es necesario tener un administrador financiero el cual tendrá diversas responsabilidades las cuales son:

-
1. Análisis de los aspectos financieros de todas las decisiones.
 2. La cantidad de inversión que se requerirá para generar las ventas que la empresa espera realizar.
 3. La forma de obtener los fondos y de proporcionar el financiamiento de los activos que requiere la empresa para elaborar los productos y servicios cuyas ventas generan ingresos.
 4. Análisis de las cuentas específicas e individuales del balance general.
 5. Una responsabilidad básica de los funcionarios financieros consiste en encontrar los costos con relación al valor producido, principalmente para la empresa este en condiciones de asignar a sus productos un precio competitivo y rentable.
 6. Análisis de los flujos de efectivo en operación de todo tipo.⁸

Es decir el administrador tiene el control de los recursos que sostiene la misma, tiene como objetivo optimizar el patrimonio como fondos y recursos de aportaciones y préstamos; coordinar el capital de trabajo, inversiones y resultados, ya que es el que lleva la recopilación, planeación e interpretación precisa de sus operaciones de la información pasada y futura, para tomar las mejores decisiones y obtener los resultados ya planeados. Por consecuencia en dado caso que no se llevara una

⁸ Weston J. Fred. Copeland Thomas E. Finanzas En Administración, Editorial MC Graw Hill, 3ª Edición, Volumen I, pag. 5

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

buena administración financiera la empresa se iría en declive no tendría un desarrollo en los mercados financieros.

3.12 Planeación Y Análisis De Actividades Financieras

El análisis y la planeación financieros se refieren a:

- 1.- La transformación de los datos de finanzas de modo que puedan utilizarse para vigilar la posición financiera de la empresa.
- 2.- La evaluación de la necesidad de incrementar la capacidad productiva
- 3.- Determinar el financiamiento adicional (o reducirlo) que se requiera.

Estas funciones abarcan la totalidad del balance general, así como el estado de resultados de la empresa y otros estados financieros. Aunque esta actividad se apoya en gran parte en los estados financieros basados en pasivos acumulados, su objetivo es el de evaluar los flujos de efectivo de la empresa y desarrollar planes que garanticen la disponibilidad de estos de modo adecuado para dar soporte a la consecución de sus metas.

CAPÍTULO 4

CAPITAL NETO

DE TRABAJO



CAPITAL NETO DE TRABAJO

4.1 Concepto

Son los recursos de una empresa dentro de un ciclo económico, utilizados para el logro de la solvencia, estabilidad, productividad y rendimiento de un negocio.

Es decir, es la diferencia entre los activos circulantes y pasivos a corto plazo en una empresa.

Para que exista el capital neto de trabajo es necesario que el activo circulante sea superior al pasivo a corto plazo.

Una empresa cuenta con capital neto de trabajo mientras sus activos circulantes sean mayores que sus pasivo a corto plazo. La mayoría de las empresas deben operar con algún capital de trabajo, el monto depende en gran parte del campo industrial en que operen. Las empresas con flujos de caja muy predecible, tales como empresas de servicio eléctrico, pueden operar con un capital neto de trabajo negativo. Sin embargo, la mayoría de las empresas deben mantener niveles positivos de capital neto de trabajo.

La base teórica que sustenta la utilización del capital de trabajo para medir la liquidez de una empresa es que mientras más amplio sea el margen de activos circulantes con que cuente la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, en mejores condiciones esta para pagar sus cuentas a medida que vencen.

4.2 Administración Del Capital De Neto Trabajo

La administración del capital de trabajo se refiere al manejo de las cuentas corrientes de la empresa que incluyen activos y pasivos circulantes.

La administración del capital Neto de trabajo es uno de los aspectos mas importantes en todos los campos de la administración financiera. Si la empresa no puede mantener un nivel satisfactorio de capital de trabajo, es probable que llegue a un estado de insolvencia y aun que se vea forzada a declararse en quiebra los activos circulantes de la empresa deben ser suficientemente grandes para cubrir sus pasivos circulantes y poder así asegurar un margen de seguridad razonable.

4.3 El objetivo de la Administración del Capital de Trabajo

Es manejar cada uno de los activos y pasivos circulantes de la empresa de tal manera que se tenga un nivel aceptable de capital neto de trabajo. Los principales activos circulantes de que se ocupa este libro son, caja, valores negociables cuentas por cobrar e inventarios. Cada uno de estos activos debe administrarse en forma

eficiente para mantener la liquidez de la empresa sin conservar, al mismo tiempo un nivel demasiado alto de cualquiera de ellos, los pasivos circulantes básicos de interés que deben cuidarse son cuentas por pagar, documentos por pagar y otros pasivos acumulados.⁴

4.4 Elementos que Integran el Capital Neto de Trabajo

Activo circulante

- **Caja:** Representa el dinero en efectivo, o sea, billetes de banco, monedas, cheques y pagares de tarjetas de crédito (vouchers) recibidos, giros bancarios, postales y telegráficos, etc.

Ahora bien, la cuenta de caja aumenta cuando se recibe dinero en efectivo, y disminuye cuando se paga con dinero efectivo.

- **Bancos:** Por bancos entendemos el valor de los depósitos a favor del negocio, hechos en instituciones bancarias.

La cuenta de Bancos aumenta cuando se deposita dinero o valores al cobro; disminuye cuando expiden cheques contra el banco.

- **Mercancías:** Por Mercancías entendemos todo aquello que es objeto de compra o venta.

⁴Gitman Lawrence J., Fundamentos de Administración Financiera, 7ª Edición, Editorial Harla, 1997 México, pag. 166

La cuenta de Mercancías aumenta cuando se compran o nos devuelven mercancías; disminuye cuando se venden o se devuelven mercancías.

➤ **Clientes:** Son las personas que deben al negocio por haberles vendido mercancías a crédito, y a quienes no se exige especial garantía documental.

La cuenta de clientes aumenta cada vez que se venden mercancías a crédito; disminuye cuando el cliente paga total o parcialmente la cuenta, devuelve mercancías o se le concede algún descuento o rebaja.

➤ **Documentos por Cobrar:** Entendemos por documentos por cobrar los títulos de crédito a favor del negocio, tales como letras de cambio, pagares, etc.

La cuenta de Documentos por Cobrar aumenta cuando se reciben letras de cambio o pagares a favor del negocio; disminuye cada vez que se cobra o se endosa uno de estos documentos o cuando se cancelan.

➤ **Deudores Diversos:** Son las personas que deben al negocio por un concepto distinto al de venta de mercancías.

La cuenta de Deudores Diversos aumenta cada vez que nos quedan a deber por un concepto distinto de venta de mercancías; por ejemplo, al prestar dinero en efectivo; al vender a crédito cualquier valor que no sea mercancía, etc., disminuye cuando dichas personas pagan total o parcialmente su cuenta o devuelven los valores que estaban a su cargo.

-
-
- **Pagos anticipados:** Son aquellos que se pagan anticipadamente por ejemplo: seguro de vida. Se maneja en cuenta de Amortizaciones.

Pasivo a corto plazo

- **Proveedores:** Son las personas o casas comerciales a quienes debemos por haberles comprado mercancías a crédito, sin darles ninguna garantía documental. La cuenta de proveedores aumenta cada vez que se compren mercancías a crédito; disminuye cuando se paga total o parcialmente la cuenta, se devuelven mercancías al proveedor o nos conceden algún descuento o rebaja.
- **Documentos por pagar:** Entendemos por Documentos por pagar los títulos de crédito a cargo del negocio, tales como letras de cambio, pagares, etc. La cuenta de Documentos por pagar aumenta cuando se expiden letras de cambio o pagares a cargo del negocio; disminuye cada vez que se paguen o se cancele cada uno de estos documentos.
- **Acreedores Diversos:** Son las personas a quienes debemos por un concepto distinto al de la compra de mercancías. La cuenta de Acreedores diversos aumenta cada vez que debemos a deber por un concepto distinto al de compra de mercancías; por ejemplo, al recibir un préstamo en efectivo; al comprar mobiliario a crédito, etc. Disminuye cuando estaban a nuestro cargo.

➤ **Gastos Acumulados por pagar:** Son los gastos por servicios o beneficios devengados o disfrutados por la empresa no cubiertos en la falta de su vencimiento en que deberían pagarse, entre ellos pueden citar los sueldos y salarios empleados, las comisiones de agentes y dependientes, el servicio de llamadas telefónicas, el suministro de energía eléctrica y el agua, etc.

La cuenta de Gastos acumulados por pagar aumenta cuando se cubre algún servicio o beneficio devengado o disfrutado en la fecha de vencimiento en que debería pagarse; disminuye cuando se paga total o parcialmente dicho adeudo.

➤ **Impuestos Acumulados por pagar:** Son los impuestos generados o causados no cubiertos en la fecha de su vencimiento en que deberían pagarse, entre ellos se pueden citar la cuota patronal del seguro social, la cuota del seguro del retiro (SAR), la cuota del fondo nacional de vivienda (INFONAVIT), el impuesto sobre nominas, el impuesto predial, etc.

La cuenta de Impuestos acumulados por pagar aumenta cuando no se cubra algún impuesto en la fecha de su vencimiento en que debería pagarse; disminuye cuando se paga total o parcialmente dicho adeudo.⁹

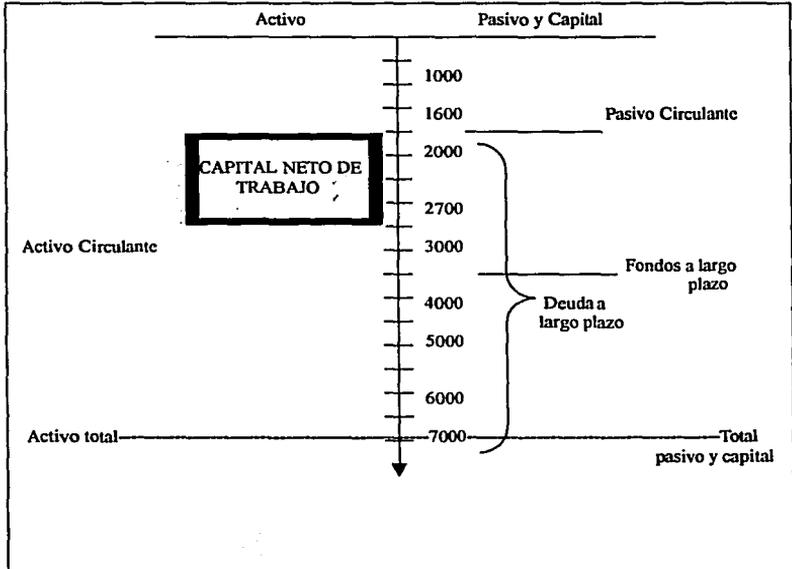
Alternativa Entre Rentabilidad Y Riesgo

Existe una alternativa entre y la rentabilidad y el riesgo de una empresa. La rentabilidad y el riesgo de una empresa. La rentabilidad en este contexto se calcula por utilidades después de gastos, en tanto que riesgo se calcula por la probabilidad

⁹ Lara Flores Elias, Primer curso de contabilidad, Editorial Trillas, Decimoséptima Edición, 2000 México, pag. 15, 16 y 18

de que una empresa llegue a ser técnicamente insolvente, es decir, incapaz de pagar sus cuentas a medida que vence.⁴

4.5 Panorama Del Capital Neto De Trabajo



⁴Gitman Lawrence J., Administración Financiera, Editorial Harla, 7ª Edición, 1997 México, pag. 169

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

4.6 ESTADO DE CAPITAL NETO DE TRABAJO

Es un documento a una fecha determinada, por lo que se considera que es estático y es secundario, por que los datos que de él se obtienen son adicionales a los estados principales.

Sé esta considerando Capital Neto de trabajo entre los valores de fácil realización de la empresa con las obligaciones exigibles a corto plazo, es el neto, por que nos demuestra con lo que realmente cuenta el negocio como propio y no el total del Activo circulante que puede estar en parte o todo sujeto a obligaciones con terceros, es decir, que la compañía esta utilizando capital ajeno que podría en un momento dado desequilibrar la solvencia o la estabilidad de la empresa en estudio.¹⁰

4.7 Métodos de Razones Simples

Consiste en relacionar cifras de conceptos homogéneos de los estados financieros y de su resultado obtener consideraciones que nos sirvan para apoyar nuestra interpretación acerca de la solvencia, estabilidad y productividad de la empresa.

¹⁰ Calvo Langarica Cesar, Analisis e Interpretación de Estados Financieros, Editorial PAC, S.A. de C.V. Undécima Edición 2001, pag. 10

El fundamento de este método esta determinado en la intima relación que guardan los conceptos que forman a los estados financieros, así como las ligas entre rubros que son homogéneos de un estado financiero a otro, es por esto que nacen las llamadas:

- 1.- **Razones Estáticas:** Por formarse de rubros del Balance General/Estado de Situación Financiera, que es un estado estático.
- 2.- **Razones Dinámicas:** Por corresponder a cuentas del Estado de Resultados, que es un estado dinámico.
- 3.- **Razones Estáticas - Dinámicas:** En las que intervienen cifras de conceptos de uno y otro estado.

METODOS

- I. Análisis de la solvencia:

$$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \text{Solvencia Circulante}$$

Fundamentación :

Parte de la base de las deudas a corto plazo están garantizadas con los valores del Activo Circulante, que constituye los bienes disponibles con los que se cubrirán

las deudas próximas a vencer. Visto desde otro punto de vista, el pasivo Circulante es el resultado del financiamiento del Activo Circulante.

Prueba del Acido:

Activo Circulante - Inventarios

Pasivo a Corto Plazo

II. Análisis de Endeudamiento

a) Estudio del Capital

Pasivo Total

Capital Contable

Pasivo a Corto Plazo

Capital Contable

= Origen del Capital

Pasivo Fijo

Capital Contable

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Fundamentación.

La finalidad de este grupo de razones es la de conocer la proporción que existe en el origen de la inversión de la empresa, capital proveniente de fuentes ajenas y capital obteniendo sus propios recursos.¹⁰

4.8 Método de porcentajes Integrales

Se Aplica este método a aquellos casos a los cuales se desea conocer la magnitud o importancia que tiene las partes que integran un todo, por consiguiente este método se determina la magnitud de cada uno de los renglones que componen al activo circulante en relación con su total.

Por lo anterior, es útil este método para obtener conclusiones aisladamente, ejercicio por ejercicio, pero no es aconsejable si se desean establecer interpretaciones al comparar varios ejercicios.

Clasificación del Método de por Cientos Integrales

a) Por Cientos Integrales Totales

¹⁰ Ibidem. 21

La aplicación de este método podemos encontrarlo tantas veces como estados financieros puedan formularse; sin embargo, ha encontrado su mayor aplicación en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados.

b) Por Ciento Integrales Parciales

Es ilimitado el numero de aplicaciones que podemos encontrar bajo este aspecto el estudio del activo circulante, haciendo un análisis y un estudio minucioso y detallado de cada cuenta del mismo, estas son:

- Por cientos integrales de los valores del activo circulante.
- Por cientos integrales acumulativos del activo circulante en relación con el pasivo circulante.
- Por cientos integrales de cuantas por cobrar.
- Por cientos integrales de inventarios.
- Origen del capital.
- Aplicación del capital.
- Por cientos integrales en las utilidades.

4.9 Método Gráfico

Este método se clasifica dentro de los denominados dinámicos y se puede decir que no se consigue a través de este, conclusiones diferentes a las que se han llegado por medio de la aplicación de otros métodos, por lo cual tienen la ventaja de mostrar en forma objetiva como se conforman los estados financieros o la relación entre cuentas o renglones de los mismos estados.

La representación gráfica de estos métodos puede ser de lo mas variado, tanto como la imaginación, del Análisis que se desenvuelvan, de acuerdo al método de análisis que aplique, los fines que pretenda y su predilección por la elaboración de gráficas.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CASO PRACTICO ANALISIS DEL DE TRABAJO CAPITAL NETO

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Antecedentes de la Empresa

Análisis del Capital Neto de trabajo de una empresa dedicada a compra venta de artículos de ferretería en Acapulco, Guerrero.

La empresa se estableció en enero del 2001., Denominada ferretería "AZTECA S. A.", siendo su giro principal de comercializar productos de ferretería.

Desde el inicio de su actividad comercial se enfoco a tener bien surtido de artículos como, clavos, tornillos, candados, picos, palas, armellas, bisagras, escobas, rastrillos, mangueras, llaves de tubería, tubería cobre, tubería galvanizada, mecahilo, telas de ciclónicas, mallas, codos, niples etc.

Esta empresa fue iniciada con el entusiasmo de dos emprendedores que invirtieron sus ahorros de muchos años con el propósito de tener negocio e ir creciendo y poner sucursales en sitios estratégicos del puerto.

La cual esta formada por tres empleados, y 2 socios, entre los empleados 2 son los socios.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

La empresa AZTECA, S. A. Tiene el propósito de cubrir las necesidades del cliente, por lo que siempre se encuentran lo que buscan.

Cabe mencionar que en un corto tiempo ha tenido un magnifico crecimiento, debido en gran medida a la constante incorporación de todos los productos que la competencia no maneja.

La Ferretería realiza sus operaciones en un lugar propio de sus dueños, se cuenta con un local de 15 de largo por 6 de ancho.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Misión

Brindar un buen servicio con productos de calidad y surtido manteniendo una especial atención para que nuestros clientes siempre nos distingan de los demás, logrando la preferencia de compra.

Visión

Tener un crecimiento económico establecido en varias sucursales, y para poder cubrir las demandas y de la sociedad.

Filosofía

“Nuestra calidad y servicio para nuestros clientes”.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

FERRETERIA: "AZTECA S. A."

Contenido:

- 1.- Balance General.
- 2.- Estado de resultado.
- 3.- Análisis de las cuentas de activo circulante.
- 4.- Análisis de las cuentas de pasivo a corto plazo.
- 5.- Analisis del Capital Neto de Trabajo.
- 6.- Gráficar las cuentas de clientes.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

FERRETERIA "AZTECA S.A."

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MAYO DEL 2002.

<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO</u>	
<u>CIRCULANTE</u>				<u>A CORTO PLAZO</u>	
CAJA	\$ 5,000			PROVEEDORES	\$ 50,000
BANCOS	20,000			IMPUESTOS POR PAGAR	10,000
CLIENTES	30,000			TOTAL ACTIVO A CORTO PLAZO	<u>60,000</u> \$ 60,000
INVENTARIOS	70,000				
-IVA ACREDITABLE	<u>10,500</u>				
TOTAL ACTIVO	\$ 135,500	\$ 135,500			
<u>FIJO</u>				<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ 53,950			CAPITAL SOCIAL	\$ 70,000
DEPRECIACIÓN	<u>19,107</u>			UTILIDAD DEL EJERCICIO	15,343
TOTAL ACTIVO FIJO	34,843	34,843		UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	<u>25,000</u>
				TOTAL CAPITAL CONTABLE	110,343 <u>110,343</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>\$ 170,343</u>	<u>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</u>	<u>\$ 170,343</u>		

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

FERRETERIA "AZTECA S.A."

ESTADO DE RESULTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2002.

CONCEPTO	
VENTAS	\$ 160,000
MENOS	
COSTO DE VENTA	90,000
UTILIDAD BRUTA	70,000
MENOS	
GASTOS DE OPERACIÓN	54,657.00
UTILIDAD NETA	\$ 15,343.00

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

El estado de resultados se determina, para ver cual es mi utilidad neta del mes de enero al mes de mayo

ANALISIS DEL ACTIVO CIRCULANTE

Activo Circulante de la empresa es verificado y en forma constante y se encuentra formado como sigue:

Caja: Se preparo un arqueo (Recuento Físico Obtenido). Teniendo de Importe Total \$5,000.

Concepto	Importe
<u>Moneda Fraccionaria</u>	
20 Billetes de \$20.00	\$ 500.00
24 Billetes de \$50.00	1,000.00
13 Billetes de \$100.00	1,200.00
5 Billetes de \$200.00	1,300.00
2 Billetes de \$500.00	1,000.00
Suma Total	\$ 5,000.00

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

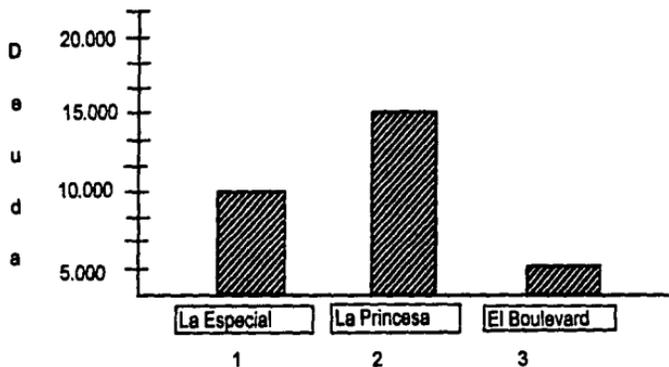
Bancos: Teniendo un saldo Conciliado con el Banco de

\$ 20,000.00

Clientes: Analisis de clientes por antigüedad de saldos al 31 de Mayo del 2002.

Concepto	Total	A 30 Días	A 60 Días
La Especial	\$ 10,000	\$ 6,000	\$ 4,000
La Princesa	15,000	10,000	5,000
El Boulevard	5,000	4,000	1,000
Suma Total	\$ 30,000	\$ 20,000	\$ 10,000
%	100%	70%	30%

Gráficamente se representa de la siguiente forma:

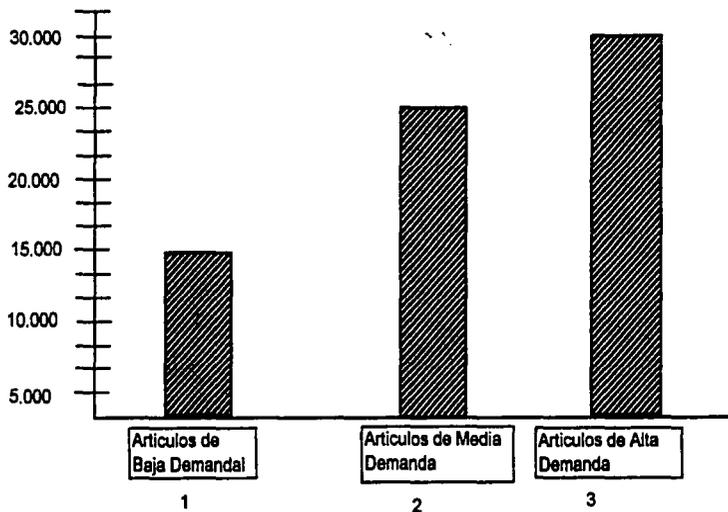


TESIS CON
 FALTA DE ORIGEN

Inventarios: Son los Productos que tenemos en el almacén.

Concepto	Importe	%
Artículos de Baja Demanda	\$ 15,000	21
Artículos de Media Demanda	25,000	36
Artículos de Alta Demanda	30,000	43
Suma Total	\$ 70,000	100%

Gráficamente se representa así:



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Análisis del Pasivo a Corto Plazo

Proveedores: Las deudas están comprendidas dentro de los primeros 30 días.

Concepto	Importe	Fecha
Ferretería Costera S. A.	\$ 20,000	24-May-02
Ferretería Pacifico S. A.	30,000	30-May-02
Suma Total	\$ 50,000	

Capital : El 1 de Enero del 2001 se constituye la Ferretería Azteca S.A con un capital Social de \$ 70,000 dividido entre 70 acciones, con un valor de \$ 1,000 cada una.

Accionistas	Numero de Acciones	fecha de aportación
Raul Gomez Hernandez	35	\$ 35,000
Rocio Gomez Hernandez	35	35,000
Suma Total	70	\$ 70,000

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ANÁLISIS DEL CAPITAL NETO DE TRABAJO

1. Capital Neto de Trabajo

Activo Circulante - Pasivo a corto Plazo

$$135,500 - 60,000 = \boxed{75,5000}$$

Una vez pagado el Pasivo a Corto Plazo nos queda de Capital Neto de Trabajo para que la empresa pueda seguir realizando sus operaciones.

2. Productividad

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Neto de Trabajo}} = \frac{160,000}{75,500} = \boxed{2.1}$$

Por cada 1 que la empresa tiene de Capital Neto de Trabajo para realizar sus operaciones, obtuve en ventas 2.1.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Neto de Trabajo}} = \frac{13,343}{75,500} = \boxed{.20}$$

Por cada 1 que se tiene de Capital Neto de Trabajo se obtuvo una Utilidad de .20.

3. Solvencia

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital Neto de Trabajo}} = \frac{135,500}{60,000} = \boxed{2.20}$$

Por cada 1 que debe la empresa, tiene para pagar sus deudas a corto plazo 2.26.

4. Prueba del Ácido

$$\frac{\text{Activo Circulante - Inventarios}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{135,500}{60,000} = \boxed{1.10}$$

Por cada 1 que debe la empresa, tiene 1.10 para pagar sus deudas a Corto Plazo.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

FERRETERIA "AZTECA S.A."

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MAYO DEL 2002.
POR CIENTOS INTEGRALES TOTALES

ACTIVO		%	PASIVO		%
CIRCULANTE			CORTO PLAZO		
CAJA	\$ 5,000		PROVEEDORES	\$ 50,000	
BANCOS	20,000		IMPUESTOS POR PAGAR	10,000	
CLIENTES	30,000		TOTAL DEL PASIVO A CORTO PLAZO	\$ 60,000	35%
INVENTARIOS	70,000				
-IVA ACREDITABLE	10,500				
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	\$ 135,500	79%			
ACTIVO FIJO			CAPITAL CONTABLE		
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ 53,950		CAPITAL SOCIAL	\$ 70,000	
DEPRECIACIÓN	\$ 34,843		UTILIDAD DEL EJERCIO	15,343	
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 34,843	21%	UTILIDAD DE EJERCICIO ANTERIOR	25,000	
			TOTAL DEL CAPITAL CONTABLE	\$ 110,343	64%
TOTAL ACTIVO	\$ 170,343	100%	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	\$ 170,343	100%

FERRERIA "AZTECA S.A."

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MAYO DEL 2002.
POR CIENTOS INTEGRALES PARCIALES

ACTIVO		%	PASIVO		%
CIRCULANTE			CORTO PLAZO		
CAJA	\$ 5,000	3.7%	PROVEEDORES	\$ 50,000	83.3%
BANCOS	20,000	14.7%	IMPUESTOS POR PAGAR	10,000	16.7%
CLIENTES	30,000	22.10%	TOTAL DEL PASIVO A CORTO	\$ 60,000	100%
INVENTARIOS	70,000	51.6%			
-IVA ACREDITABLE	10,500	7.7%			
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	\$ 135,500	100%			

Se calculo los valores parciales de de cada uno de los rubros de activo y pasivo a corto plazo.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

ESTIA TESIS NO SAU
DI YA REPLICADA

CONCLUSIONES

De acuerdo a los Análisis Anteriores podemos concluir que ferretería Gómez presenta un Capital de Trabajo de \$135,500 y pasivo a corto plazo de \$60,000 el cual nos arroja \$75,500 con excedente, una vez que se pagaron las obligaciones a corto plazo.

Por consiguiente nuestra solvencia nos indica que por cada 1 que debemos a corto plazo contamos con 1.26 centavos para cubrirlos. Esto indica que la empresa se encuentre en una situación conveniente y alejada de posibles riesgos a corto plazo.

Por otro lado la Prueba del ácido nos indica que ya quitando los inventarios de Activo Circulante todavía contamos con 1.10 centavos si nos hicieran exigibles el pasivo a corto plazo por cada 1 de este.

Complementando lo anterior se pidió a la empresa el análisis individual de algunas cuentas de activos circulantes llegando a la siguiente conclusión.

1.- La caja fue sometida a un arqueo habiéndonos cerciorado que concuerda el sueldo en los estados financieros con el recuento físico.

2.- En Bancos: se verifico la cantidad de \$20,000 proporcionando al Estado de cuenta con el Balance.

3.- Se integro el inventario de Mercancia de acuerdo a la demanda de Artículos estimados.

4.- Se preparo un Análisis de clientes por antigüedad de saldos observando que se encuentra dentro de los márgenes políticos de crédito que es otorgarse a 60 días para recuperación de las ventas.

BIBLIOGRAFÍA

Münch Galindo Lourdes, García Martínez José

Fundamentos De Administración

Editorial Trillas

Quinta Edición 1990.

Reyes Ponce Agustín

Administración de Empresas Teoría y Practica

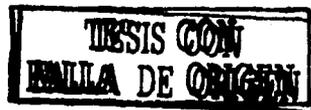
Editorial Limusa primera Edición 1996

Gitman Lawrence J.

Fundamentos de Administración Financiera

Séptima Edición 1997

Editorial Harla



Perdomo Moreno Abraham

Análisis e Interpretación de Estados Financieros

Editorial Ecafsa

Novena Edición

Alberto Gracia Mendoza

Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada

Editorial CECSA

Tercera Edición

C.P. Clavo Langarica César

Análisis e Interpretación de Estados Financieros

Editorial PAC, S. A. De C.V

Undécima Edición

Weston J. Fred, Copeland Thomas E.

Finanzas en Administración

Tercera Edición Volumen I

Editorial MC Graw Hill.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C.
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
Undécima Edición