



Innovación que transforma vidas.

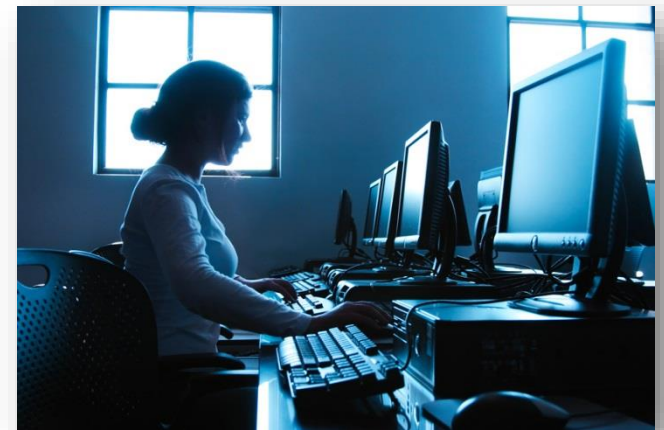
**Curso: Introducción a finanzas para  
no financieros**

# Tema 3. Los Estados Financieros

Subtema 1. Estados financieros básicos

Subtema 2. Estado de flujo de efectivo

Subtema 3. Administración de capital de trabajo

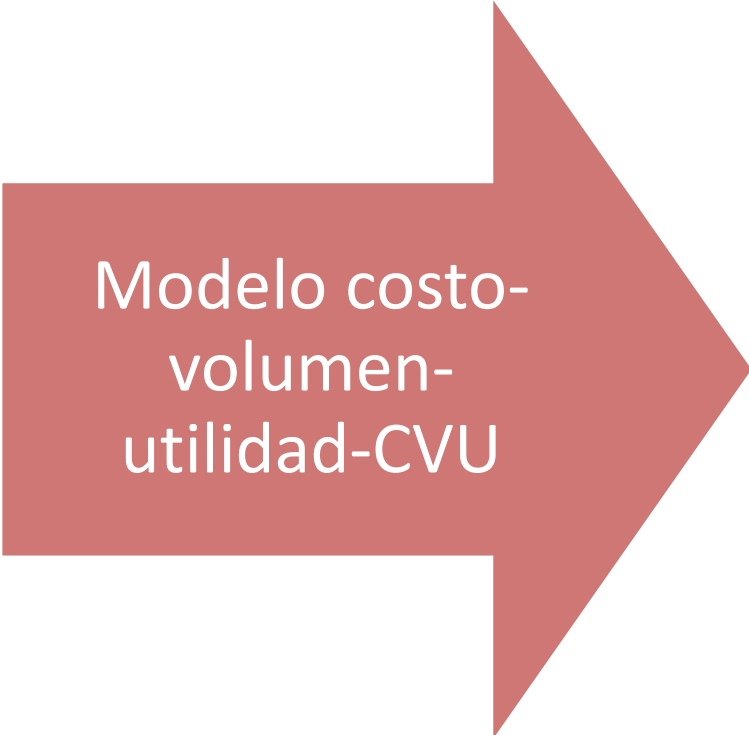


# Subtema 1. Estados financieros básicos

- El **Análisis financiero** es lo más importante para las empresas; no saber interpretar la información financiera, puede llevarte a tomar una mala decisión, inclusive a la quiebra.

Análisis vertical	Análisis horizontal
Utiliza los porcentajes para mostrar la relación de cada uno de los componentes, con el total dentro de un solo estado financiero.	Analiza el porcentaje en los incrementos y decrementos de las partidas relacionadas con los estados financieros comparativos .

# Estados financieros básicos



Modelo costo-  
volumen-  
utilidad-CVU

- Es un modelo que representa un apoyo fundamental en la actividad de planeación, ya que determina la cantidad ideal a producir, en qué volumen está el punto de equilibrio y en qué nivel es utilidad y en cuál pérdida.

# Estados financieros básicos

- Los precios son cada vez menos controlables para las empresas, debido a los cambios en las materias primas, por lo cual hay que efficientizar más los procesos:
  1. Ajuste en proveedores (pagar tarde)
  2. Ajuste en clientes (cobrar más rápido)
  3. Ajuste en inventarios (justo a tiempo)



# Estados financieros básicos

- **Punto de equilibrio:** es el punto en donde los ingresos son iguales a los costos. La fórmula es:  
Costos fijos totales  $\div$  margen de contribución
- **Margen de contribución** igual a Precio Unitario – costo variable unitario.



# Estados financieros básicos

- Los Estados financieros básicos son:

Estado de situación financiera (Balance General)

Estado de resultados

Estado de flujo de efectivo

Estado de variaciones en el capital contable

## Subtema 2. Estado de flujo de efectivo

- El estado de flujo de efectivo, anteriormente conocido como “Estado de posición financiera”, se rige conforme a las Normas de Información Financiera, específicamente de acuerdo a la NIF B-2.
- Dentro del Estado de flujo de efectivo sólo se deben de incluir las operaciones que tuvieron un efecto sobre los flujos de efectivo.





# Estado de flujo de efectivo

- Ejemplos de las operaciones que se excluyen:
  1. Conversión de deuda a capital
  2. Pagos en acciones a empleados
  3. Donaciones
  4. Adquisición a crédito de maquinaria,
  5. Inmuebles y equipo



# Estado de flujo de efectivo

- Las actividades se deben de clasificar por categorías relacionadas con la naturaleza del flujo:



# Estado de flujo de efectivo

Debemos estar atentos al resultado del Estado de Flujo de efectivo

- Porque nos mostrará la cantidad de dinero que tenemos disponible para mantener la operación del negocio.

# Estado de flujo de efectivo

- Algunos consejos para hacer un buen Flujo de efectivo son:
  1. Decidir sobre el método que se va a usar, ya sea directo o indirecto.
  2. Quitar el efecto inflacionario sobre los precios, con el fin de presentar la información en unidades constantes.
  3. Clasificar las operaciones con respecto a su naturaleza.
  4. Presentar las entradas y salidas de efectivo que se realizan durante el período mencionado.

# Subtema 3.

## Administración de capital de trabajo

- La Administración del capital de trabajo es una herramienta de dirección indispensable para definir el rumbo que debe seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos.



# Administración de capital de trabajo

- **Capital de trabajo:** son los recursos con que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
- Por fórmula es la diferencia entre el

Activo circulante  el pasivo circulante

# Administración de capital de trabajo

- **Las fuentes implican:** aumento del pasivo y patrimonio y disminución del activo de la empresa.
- **Las aplicaciones implican:** aumento del activo y disminución del pasivo y el patrimonio de la compañía.



# Administración de capital de trabajo

- Los **activos** son una parte del estado de situación financiera, incluido el capital de trabajo que es importante para las empresas porque es el soporte de las operaciones diarias del negocio.
- Por definición es la inversión que una empresa realiza en sus activos a corto plazo, por lo que el soporte principal son el efectivo, las inversiones temporales, las cuentas por cobrar y los inventarios.



# Administración de capital de trabajo

- Las cuentas de los **activos** se clasifican de acuerdo a su facilidad de convertirse en efectivo. Por esa razón el activo circulante se presenta de la siguiente manera: efectivo, bancos, inversiones temporales, clientes, cuentas y documentos por cobrar, inventarios.
- Los **pasivos** más importantes son las cuentas por pagar y los préstamos bancarios a corto plazo.



# Créditos

- Experto de contenido: Emilio Alberto Quijano Domínguez
- Diseñadora instruccional: Alejandra Laura Govea García
- Diseñadora gráfica: María Enriqueta López Galván
- Programador: Hugo Arnulfo Aguilar Bugarin
- Administradora del proyecto: Adriana M. González González

Dirección de innovación y educación continua

Campus en línea

Vicerrectoría de Formación Ejecutiva

Universidad Tecmilenio

***La obra presentada es propiedad de ENSEÑANZA E INVESTIGACION SUPERIOR A.C. (UNIVERSIDAD TECMILENIO), protegida por la Ley Federal de Derecho de Autor; la alteración o deformación de una obra, así como su reproducción, exhibición o ejecución pública sin el consentimiento de su autor y titular de los derechos correspondientes es constitutivo de un delito tipificado en la Ley Federal de Derechos de Autor, así como en las Leyes Internacionales de Derecho de Autor.***

***El uso de imágenes, fragmentos de videos, fragmentos de eventos culturales, programas y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, es exclusivamente para fines educativos e informativos, y cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por UNIVERSIDAD TECMILENIO.***

***Queda prohibido copiar, reproducir, distribuir, publicar, transmitir, difundir, o en cualquier modo explotar cualquier parte de esta obra sin la autorización previa por escrito de UNIVERSIDAD TECMILENIO. Sin embargo, usted podrá bajar material a su computadora personal para uso exclusivamente personal o educacional y no comercial limitado a una copia por página. No se podrá remover o alterar de la copia ninguna leyenda de Derechos de Autor o la que manifieste la autoría del material.***