



Tema 3. Los Estados Financieros

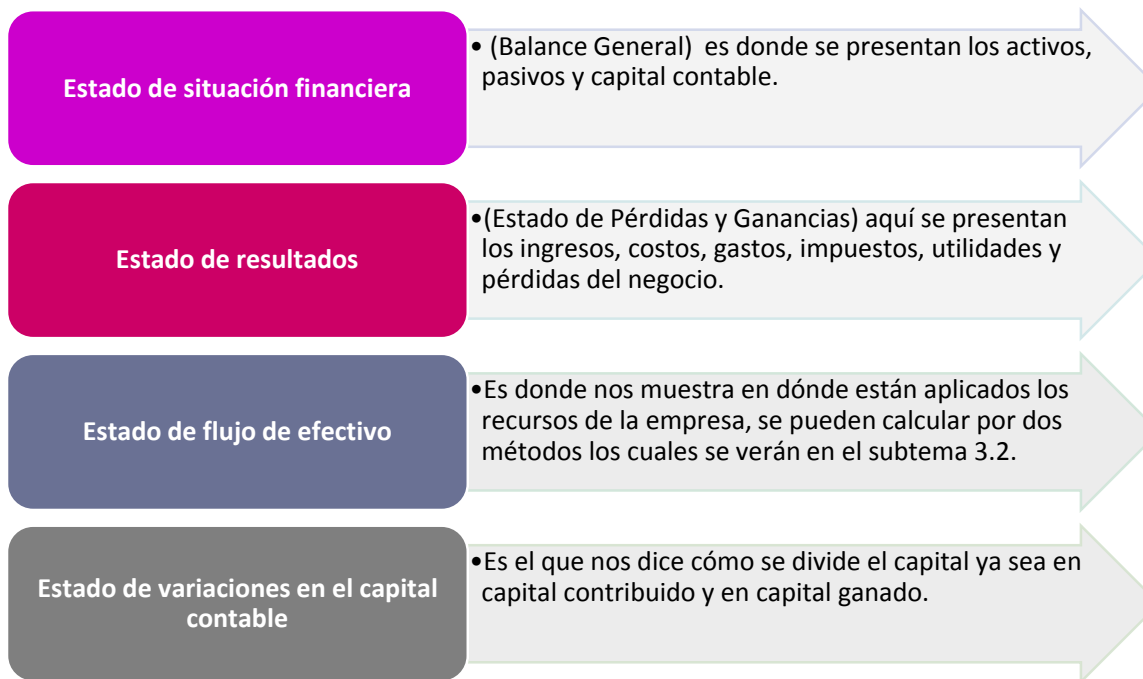
Introducción

El mundo de las finanzas es global: 1 más 1 es igual en cualquier parte es el mismo resultado, por lo que **el lenguaje de los Estados financieros se interpreta de la misma forma.**

Aunque si bien es cierto que cada país cuenta con sus principios y normas contables, hoy en día la tendencia es homologar a *International Financial Reporting Standard* (IFRS), en español Normas Internacionales de Información Financiera. En este tema definirás y aplicarás los conceptos generales de los estados financieros.

Subtema 1. Estados financieros básicos

Al hablar de **Estados financieros básicos** nos referimos a:



Los **Estados financieros** nos ayudan a saber:

1. Cómo se encuentra la empresa en una fecha determinada (Balance general, Flujo de efectivo y Estado de variaciones en el capital contable).
2. En un periodo determinado (Estado de resultados) según sea el caso.



Esto nos indica cómo está la contabilidad en la fecha determinada, aunque la principal crítica para los contadores es que se basa en hechos del pasado, a pesar que los tiempos se han disminuido y aunque un ejercicio fiscal para personas morales se cierra el 31 de marzo del siguiente año y para personas físicas se cierra el 30 de abril del siguiente año, ya se han reducido esas fechas y podemos tener la información casi al día, es decir, al 31 de diciembre debido a la tecnología y a los softwares actuales.

Los estados financieros **nos ayudan a tomar decisiones** sobre:

Invertir
Desinvertir
Ampliar mercados
Buscar nuevos clientes
Proveedores
Ser más eficientes en reducción de
costos y gastos
Buscar la mejora continua



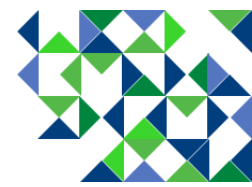
Esto se logra con análisis de tendencias, gráficas y conocimiento del negocio.

Algunos métodos que se utilizan es el **análisis vertical**, que nos dice cuál es la cuenta más importante en un mes, trimestre, semestre o año según se analice, y se determina en el balance general dividiendo cada cuenta entre el activo total y te da el porcentaje que representa sobre el total; en el estado de resultados todo se divide entre ventas netas y nos da el porcentaje que representa cada cuenta sobre las ventas y así podemos aplicar la regla del 80 -20.

Otro **análisis es el horizontal**, que nos indica la tendencia de la cuenta a través del tiempo y poder saber el incremento / decremento de la cuenta ya sea en pesos o en porcentaje, esto se determina en pesos con la resta de mes actual menos el mes anterior y en porcentaje sería dividiendo mes actual entre mes anterior menos uno.

Subtema 2. Estado de flujo de efectivo

Este estado financiero es el más importante, ya que lo que manda en las empresas es el flujo de efectivo, de hecho si una empresa tiene flujo no se preocupa, si tiene escasez del mismo va a tener que recurrir al financiamiento ya sea externo o por medio de accionistas y ambos tienen un costo que la empresa tendrá que cubrir para seguir operando.



Este estado financiero se rige por la NIF B-2 de las **Normas de Información Financiera Mexicanas** en la cual se propone su cálculo por dos métodos:

Método directo	Método indirecto
<ul style="list-style-type: none">Es el manejo nuestra chequera bancaria; es decir, entradas y salidas de dinero, partiendo del saldo inicial, se suma todo y queda un saldo. Si es positivo es el saldo en caja, si es negativo hay faltante de dinero, por lo cual hay sobregiro y tendremos que recurrir a financiamiento para cubrir las necesidades de flujo.	<ul style="list-style-type: none">Es muy similar a como era antes el estado de cambios en la situación financiera; parte de la utilidad neta y le aplica las tres R's: Recursos de operación (lo que genera el negocio por su actividad propia), Recursos de financiamiento (lo que hace el tesorero en la empresa) y Recursos de inversión (que son las decisiones de los socios en cuanto al dinero). La suma de la utilidad o pérdida neta más las 3 R's nos da el saldo de efectivo mensual, más el saldo inicial, nos da el saldo final en efectivo.

La **regla de oro para entender el Flujo de efectivo** está en los **orígenes** (entradas de dinero) y en las **aplicaciones** (salidas de dinero) y lo podemos resumir en lo siguiente: cuando el activo aumenta es una aplicación, cuando disminuye es un origen y viceversa con el pasivo y el capital; es decir, si el pasivo o el capital aumentan es un origen y si disminuyen es una aplicación.

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, todo administrador financiero debe saber manejar este indicador para poder invertir los recursos en donde más frutos nos den y así poder capitalizar los aciertos y corregir los errores a tiempo.

La fórmula del capital de trabajo es la resta del activo circulante menos los pasivos circulantes; si el resultado es positivo tenemos una posición activa, si es negativo tenemos una posición pasiva.

Las decisiones son importantes en medida del crecimiento del negocio, posicionamiento o cualquier otra variable que queramos evaluar, lo que es importante aclarar es que las razones financieras nos dicen si vamos bien o si vamos mal, pero definitivamente no tienen la misma aplicación en sectores distintos, recordemos que podemos clasificar los sectores principalmente en industriales, comerciales y de servicios y en cada sector el promedio varía.

Por definición, el **Capital de trabajo** son los recursos con que contamos para administrar el negocio en el corto plazo; es decir en menos de un año, pero si no tenemos recursos en corto plazo tampoco es



para preocuparse, podemos negociar con proveedores y acreedores, también manejar líneas de crédito revolvente y podemos vender activos (pueden ser inventarios, activos fijos o cuentas por cobrar); lo importante es tener opciones y manejar el indicador como sea favorable para la empresa.

En este tema aprendimos qué son los **Estados financieros y cómo se conforman, para qué sirven y su importancia en la toma de decisiones**; también definimos los principales conceptos de los estados financieros en la empresa y cómo el flujo de efectivo es lo más importante ya que es la gasolina en las empresas, por lo cual te invito a investigar más sobre el tema y prepararte para el tema cuatro **Análisis de estados financieros**.

¡Quiero más!

Para conocer más sobre **Estados financieros** te recomendamos visitar las siguientes páginas de negocios en donde podrás identificar artículos relacionados con el tema.

- The Wall Street Journal <http://online.wsj.com/home-page>
- El Norte www.elnorte.com
- USA Today <http://www.usatoday.com/>
- Bloomberg <http://www.bloomberg.com/?b=0&Intro=intro3>
- Moody's http://www.moodys.com.mx/mexico/interna_o_que_e_rating.htm

Mi Reflexión

Ahora que ya conoces la importancia de los estados financieros reflexiona sobre las siguientes preguntas: ¿qué es un balance general?, ¿qué elementos componen el balance general?, ¿cómo pueden las finanzas crear valor en la empresa?, ¿por qué las finanzas son importantes hoy en día?

Bibliografía

- Calvo, C. (2007). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. México, D.F.: PAC.
- Van Horne, J., Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera* (11ª Ed.). México: Prentice Hall.
ISBN: 9789702602385
- Ramírez, D. (2008). *Contabilidad Administrativa* (8ª Ed.). México: McGraw Hill.
ISBN: 9789701066300
- Moreno, J., Rivas, S. (2003). *La Administración Financiera del Capital de Trabajo*. México: CECSA.
ISBN: 9702402298



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.