



ING. JUSTO JAVIER EZQUER ESPÍN  
ID MM1899BBA6958

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN  
INFORMACIÓN PARA LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA

## TABLA DE CONTENIDOS (INDICE)

Introducción-----	Pag.1
Descripción-----	Pag.4
Análisis general-----	Pag.8
Actualización -----	Pag.15
Discusiones-----	Pag.22
Recomendaciones -----	Pag.27
Conclusión: Un nuevo aspecto de la discusión-----	Pag.28
Bibliografía-----	Pag.29

## INTRODUCCIÓN

La alta competitividad de hoy en día, exige amplios conocimientos y el uso de tecnología de quienes dirigen las organizaciones, pero sobre todo el manejo eficiente de información que permiten una correcta toma de decisiones, para asegurar la permanencia de las empresas a largo plazo. La contabilidad es uno de los principales sistemas de información que reflejan el fruto de la toma de decisiones de los administradores, para predecir el futuro de las empresas. La información es una herramienta de competencia que marca la diferencia a la hora de realizar acciones que impactarán financieramente a la empresa.

El origen de las técnicas contables es tan antiguo como la necesidad de disponer de información para cuantificar los beneficios obtenidos en la realización de las actividades comerciales. Las primeras transacciones existieron cuando el hombre empezó a satisfacer sus necesidades básicas, a través de los años la contabilidad se ha adaptado a las necesidades informativas de las unidades económicas en las que opera. Desde las primeras culturas, donde solo era necesario un sistema basado en la partida simple, anotando los activos y las obligaciones. Por lo tanto la contabilidad tiene una larga historia. Algunos estudiosos afirman que la escritura se desarrollo con el fin de poder registrar la información contable, se encuentran registro de cuentas en civilizaciones tan antiguas como son las de Babilonia y Egipto los dirigentes de estas civilizaciones usaban la contabilidad para conocer el costo de la mano de obra y los materiales usados en la construcción de estructuras como las grandes pirámides, posteriormente el creciente comercio y la revolución industrial, demandaron una necesidad de información mucho mayor, que se apoyaron en la partida doble, desarrollada por los pioneros de la contabilidad. En la época de la teneduría de libros, se caracterizó por la mera conservación de los registros. Esta época dominó desde el inicio de la comercialización hasta la Era Industrial. El ritmo de desarrollo contable aumentó durante esta revolución cuando las economías de los países desarrollados comenzaron la producción masiva de bienes. Hasta ese momento el precio de las mercancías se había fijado sobre la base de lo que el dueño pensaba era su costo, pero la mayor competencia exigió de los comerciantes adoptar sistemas de contabilidad más perfeccionados. En el siglo XIX el crecimiento de las corporaciones, en particular las de las industrias de los Ferrocarriles y el acero, estimularon del desarrollo de la contabilidad. Los gerentes tuvieron que crear sistemas contables para informar a los dueños de las condiciones en que estaban operando sus empresas, estos se caracterizaban por la medición de activos e ingresos. Esta época condujo al desarrollo de los estados financieros, convirtiéndose este en el documento de información más importante que preparaban tanto para usuarios internos como externos. El papel de la contabilidad de los años treinta, se debió a la crisis financiera de las grandes empresas norteamericanas que trajo consigo fuertes problemas financieros en empresas más pequeñas, ocasionando una crisis generalizada que se originó en los Estados Unidos y tuvo repercusiones a nivel mundial, obligando a

Estandarizar, reforzar y redefinir el rol de la contabilidad para evitar en el futuro la generación de nuevos problemas con tales dimensiones. Hoy en día las empresas comerciales deben ser dinámicas, ofreciendo a los clientes bienes y servicios con atención, calidad y precios que representen un valor superior a lo que le proporciona la competencia. Sin embargo todas las empresas se ven afectadas por factores económicos que influyen en sus operaciones, como lo son las constantes variaciones en los precios de los artículos que dificulta mantener actualizado el sistema de información disponible para efectuar las ventas, las disminuciones del volumen de ventas debido a la inflación y a los bajos niveles de ingreso de los consumidores, las alzas en las facturaciones de servicios, materias primas y costos operacionales, lo que se traduce en una reducción de nuestro margen de beneficios al tratar de mantener la competitividad de nuestros precios. Hoy en día las empresas necesitan un flujo de datos constantes y precisos para tomar las decisiones correctas que les permita hacerles frente a la intensa competencia a las que están sometidas en el ambiente de globalización. La magnitud del valor de la información es incalculable, ya que aquellas empresas que cuentan con la mayor cantidad y calidad de datos, podrán tomar las mejores decisiones.

En la actualidad la información contable es un mecanismo indispensable para realizar una administración efectiva de los recursos con los cuales cuentan, lo que les permita tomar decisiones sobre puntos tan determinantes como son los precios a los cuales se debe vender, los precios a los cuales les conviene comprar, la capacidad de pago con la que se cuenta en un determinado momento, la situación financiera de la empresa y el costo del dinero que tomamos prestado, por mencionar algunos. Además de que esta información representa una herramienta de competencia que marca la diferencia a la hora de realizar acciones que impactaran la salud financiera de la organización.

La administración esta presente en todo tipo de organización humana, y todos los resultados laborales de las sociedades, están afectados por las buenas o malas prácticas administrativas. En consecuencia debemos aprender a reconocerla y a generar calidad en la administración durante el desarrollo de nuestra vida laboral. La importancia de la administración radica en que los empresarios, influyan en el establecimiento y logro de muchos objetivos sociales, económicos, políticos, como ente de desarrollo en las sociedades de cualquier país. La administración hace que los esfuerzos humanos sean más productivos, aporten a nuestra sociedad mejores productos y servicios, de esta manera la administración lleva el orden, combinando los esfuerzos e informaciones de los sucesos. Los retos de las habilidades administrativas son hacer posible una mejor vida económica, mejorar los estándares sociales, y lograr un gobierno más efectivo. Esencialmente la función de los administradores, consiste en guiar las organizaciones hacia el logro de las metas. Todas las organizaciones existen para un propósito y un objetivo.

El propósito fundamental de la contabilidad es proporcionar la información financiera sobre una entidad económica. Quienes toman decisiones administrativas necesitan información financiera de una empresa para ayudarse en la planeación y el control de las actividades de las organizaciones. La información financiera también la requieren personas externas-propietarios, acreedores, inversionistas potenciales, gobierno y el público quienes han proporcionado dinero a las empresas o quienes tienen algún interés en el negocio que pueda servir de información sobre su posición financiera y resultado de sus operaciones.

Los administradores, tienen la responsabilidad de combinar y usar los recursos, organizados para asegurar que logren su propósito por medio de los procesos administrativos empleados, los cuales son básicos en las empresas de hoy día, y enfatizan que son cuatro los elementos básicos e indispensables. El primer elemento de los procesos administrativos, consiste en pensar con antelación las metas y acción basando los actos en algún método y no en corazonadas, los planes presentan los objetivos de la organización y establecen los procedimientos idóneos para alcanzarlos. El proceso para asegurar que las actividades reales se ajusten o vayan acorde con las actividades planeadas, es el proceso de control. Este establece con frecuencia la calidad considerando, estándares de calidad de desempeño, midiendo los resultados presentes, comparando los resultados con las normas establecidas y tomando medidas correctivas cuando se detectan desviaciones.

El papel del sistema contable de la organización es desarrollar y comunicar esta información. Un sistema contable comprende los métodos, procedimientos y recursos utilizados por una entidad. Para seguir la huella de las actividades financieras y resumidas en forma útil para quienes toman las decisiones. Para lograr estos objetivos, un sistema contable puede hacer uso de computadoras, como también de registros manuales e informes impresos. De hecho en el sistema contable de cualquier empresa probablemente influyen todos estos registros y recursos independientemente de que el sistema contable sea simple o muy complejo, ya que un sistema contable debe proporcionar información a usuarios externos que tienen interés en las actividades financieras de la empresa. Las personas que reciben los informes contables, es decir los usuarios de la información y el tipo de información que necesitan, depende de los tipos de decisiones que deben tomar. Por ejemplo, los gerentes necesitan información detallada sobre los costos diarios de operación con el fin de controlar las operaciones de un negocio y colocar precios de ventas razonables. Los usuarios externos, por otra parte, generalmente necesitan información resumida con relación a los recursos disponibles y la información sobre los resultados de la operación durante el año anterior para utilizarla en la toma de decisiones, para el cálculo de los impuestos.

## DESCRIPCIÓN

Entre los informes contables más importantes y más ampliamente utilizados se encuentran los estados financieros. Los estados financieros son la fuente principal de información financiera para aquellas personas fuera de la organización comercial y también son útiles para la gerencia. Estos estados son muy concisos y muestran la situación financiera del negocio al final de un período y también los resultados de la operación a través de los cuales el negocio llegó a esta situación financiera, su propósito fundamental consiste en ayudar a quienes toman decisiones en la evaluación de la situación financiera, la rentabilidad y las perspectivas futuras de un negocio. Por tanto los gerentes, los inversionistas, los clientes más importantes y los trabajadores tienen un interés directo en estos informes. Cada sociedad prepara estados financieros anuales que se distribuyen a todos los propietarios del negocio. Para preparar información contable de calidad, deben estar presentes unas series de características que le dan valor como son la característica de utilidad que se refiere a que la información pueda efectivamente ser usada en la toma de decisiones de los usuarios, dado que es importante y que ha sido presentada en forma oportuna. La utilidad es la calidad de adecuar la información contable al propósito del usuario. La utilidad de esta información está en función de su contenido informativo y de su oportunidad. El contenido informativo se refiere básicamente al valor intrínseco que posee dicha información. Y esta compuesto por las siguientes características, que son la Significación, que mide la capacidad que tiene la información contable para representar simbólicamente con palabras y cantidades, la entidad y su evolución, su estado en diferentes puntos en el tiempo y los resultados de su operación. La relevancia que es la cualidad de seleccionar los elementos de la información financiera que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares. La veracidad que es la cualidad de incluir en la información contable eventos realmente sucedidos y de su correcta medición de acuerdo con las reglas aceptadas como válidas por el sistema; La comparabilidad que es la cualidad de la información de ser cotejable y confrontable en el tiempo por una entidad determinada, y validamente confrontable dos o más entidades entre sí, permitiéndose juzgar la evolución de las entidades económicas; La Oportunidad que es esa cualidad de la información se refiere a que esta llegue a mano del usuario cuando el pueda usarla para tomar decisiones a tiempo para lograr sus fines; La Confiabilidad que es la característica de la información contable por la que el usuario la acepta y la utiliza para tomar decisiones. La confianza que el usuario de la información contable le otorga requiere que la operación del sistema sea estable, objetiva y verificable. La Estabilidad del sistema que indica que su operación no cambia en el tiempo y que la información que produce es obtenida aplicando la misma regla para captar los datos, cuantificarlos y presentarlos, a esta característica se le conoce también como consistencia; La objetividad que implica que las reglas bajo las cuales fue generada la información contable no ha sido deliberadamente distorsionada y que la información representa la realidad de acuerdo con dichas reglas; La verificabilidad que nos permite que

Puedan aplicarse pruebas al sistema que generó la información contable y obtener el mismo resultado. Finalmente la provisionalidad, que es fundamental tanto para los lectores de un periódico como para los usuarios de la información financiera, se refiere al hecho de que ambos tipos de usuarios deben estar conscientes de que lo que aparece en un periódico y lo que aparece en un estado financiero es información provisional, es decir presenta la información con todos los elementos y circunstancias.

“Cada vez es más el número de profesionistas de diversas ramas, dirigentes de empresas, empleados, estudiantes, ahorradores y público en general, que tienen necesidad de entender la información financiera que emiten las empresas y su base de preparación.

Las crisis financieras por las que el mundo, en general, y nuestro país, en particular, han venido atravesando en forma periódica han despertado una muy generalizada necesidad de interpretar los hechos económicos y financieros que se difunden.”<sup>1</sup>

La contabilidad va más allá del proceso de creación de registros e informes. El objetivo final de la contabilidad es la utilización de esta información, su análisis e interpretación. Si los gerentes inversionistas, acreedores o empleados gubernamentales van a dar uso eficaz a la información contable, también deben tener conocimiento acerca de cómo se obtuvieron estas cifras y lo que ellas significan. Una parte importante de esta comprensión es el reconocimiento claro de las limitaciones de los informes de contabilidad. Un gerente comercial y otra persona que esté en posición de tomar decisiones y que carezca de conocimientos de contabilidad, probablemente no apreciara hasta que punto la información contable se basa en estimativos más que en mediciones precisas y exactas.

“Las generalidades de los estados financieros en cuanto a la información que presentan, al interés que las diferentes personas tiene sobre ellos, a sus limitaciones como fuentes de información financiera, a la insuficiencia de los sistemas de captación de la información financiera, a su forma, a su fecha anual de cierre de operaciones contables. Además se analiza el informe anual que las sociedades presentan a sus accionistas, así como los principios de contabilidad generalmente aceptados que ha desarrollado la técnica contable para registrar las operaciones y presentar la información financiera.”<sup>2</sup>

La contabilidad es el proceso por medio del cual se puede medir la utilidad y la solvencia de una empresa.

- 1.-Joaquin A. Moreno Fernandez, “*Las finanzas en la empresa*”,México,instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C, Quinta edición, Prólogo.
- 2.-Joaquin A. Moreno Fernandez, “*Las finanzas en la empresa*”,México,instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C, Quinta edición, Introducción.



La contabilidad también proporciona información necesaria para la toma de decisiones comerciales que le permitan a la gerencia guiar a la empresa dentro de un cauce rentable y solvente. La contabilidad representa un medio para medir los resultados de las transacciones comerciales y un medio de comunicación de la información financiera. Además, el sistema contable debe proporcionar información proyectada para tomar importantes decisiones empresariales en un mundo cambiante. La gerencia necesita estar segura de que la información contable que recibe es exacta y confiable. Esto se logra a través del sistema de control interno de la empresa. Un sistema de control interno comprende todas las medidas que una organización toma con el fin de proteger sus recursos contra el despilfarro, el fraude y la ineficiencia, asegurar exactitud y confiabilidad a la información contable y operativa, asegurar el estricto cumplimiento de las políticas trazadas por la empresa y así evaluar el nivel de rendimiento en los distintos departamentos de la empresa. El sistema de control interno incluye todas las medidas diseñadas para asegurar a la gerencia que el negocio opera en su totalidad de acuerdo con el plan trazado, cuando se hace una auditoría de los estados financieros, siempre se estudia y evalúa el sistema de control interno de la empresa, cuanto más fuerte sea el sistema de control interno más garantía se tendrá en la confiabilidad de los estados financieros y de los registros contables.

Un principio básico de control interno es que ninguna persona debe manejar todas las fases de una transacción desde el comienzo hasta el final. Cuando las operaciones empresariales están organizadas de tal manera que permitan la participación de dos o más empleados en toda transacción, la posibilidad de fraude se reduce y el trabajo de un empleado asegura la exactitud del trabajo de otro. Los únicos usuarios que deben utilizar la información contable son los gerentes de la empresa que emplean la información contable para fijar metas, desarrollar planes, establecer presupuestos y evaluar posibilidades futuras, así también los Empleados y los sindicatos utilizan la información contable para negociar pagos y para planificar y recibir beneficios como cuidado de la salud, seguros, tiempo de vacaciones y pago por jubilación, los inversionistas y acreedores utilizan la información contable para estimar las utilidades de los accionistas, determinar las posibilidades de crecimiento de una empresa y para decir si es buen riesgo de crédito antes de invertir o prestar. Finalmente las autoridades fiscales utilizan la información contable para planificar sus flujos de impuestos, para determinar las responsabilidades financieras de los individuos y de las empresas y para asegurar que las cantidades correctas sean pagadas en el momento oportuno. Los principios de contabilidad generalmente aceptados son reglas y procedimientos contables utilizados en la preparación de los estados financieros, algunos de estos principios han sido establecidos por entidades oficiales dedicadas a este propósito, mientras que otros han ganado aceptación simplemente a través de un uso generalizado.



Entre los principios de contabilidad generalmente aceptados están los de periodo contable, que se refiere al espacio de tiempo al que corresponde un estado de resultados. La mayoría de los informes financieros tienen un periodo contable de un año, pero los estados financieros se pueden preparar trimestralmente y también mensualmente. El principio de asociación explica que el ingreso devengado durante un periodo contable se asocia con los gastos incurridos para generar ese ingreso. El principio de realización, determina cuando se debe asentar el ingreso en los registros contables. El ingreso se realiza cuando se prestan los servicios a los clientes o cuando se venden o se despachan las mercancías a los clientes. El principio de consistencia significa que una vez que una compañía haya adoptado un método contable particular debe seguir usándolo constantemente más que cambiarlo año tras año. El principio de empresa en marcha que supone que una entidad comercial continua operando indefinidamente y así llevará a cabo sus objetivos propuestos. El principio de revelación donde se fija que los estados financieros debe revelar toda la información importante y relevante acerca de la posición financiera y los resultados de operación de una empresa. El principio de costo, que indica que la evaluación de los activos en el balance general debe basarse en el costo histórico y no en el valor corriente del mercado. Finalmente, el principio de objetividad que es otra razón para utilizar el costo y no los valores actuales de mercado para contabilizar los activos, esto radica en la necesidad de tener una base definida de evaluación, fundamentada en hechos reales.

“Vivir ante un entorno económico crítico puede ser motivo de muerte empresarial o bien de éxito, cuando se sabe y se puede aprovechar el entorno mismo para la consecución de los objetivos organizacionales. Cuando existe crisis económica, es el área financiera, en la que hay que hacer énfasis, saber que herramientas utilizar y como utilizarlas de la mejor manera, sin descuidar el indispensable equilibrio entre todas las funciones de la empresa. Es decir, se deben conocer, manejar y utilizar los elementos financieros al alcance para incorporarlos en la administración de la empresa y hacer que ésta sea un ente económico productivo y creciente, por lo que estaría cumpliendo con su responsabilidad económica y social. En una sola frase, se debe tener al alcance los elementos suficientes de finanzas para poder establecer la planeación financiera que la organización requiera en una época de crisis económica.”<sup>3</sup>

3.- Dr. Luis Haime Levy, “*Planeación financiera*”, México, Ediciones fiscales ISEF S.A., Cuarta edición, Introducción.

## ANÁLISIS GENERAL

El tiempo y las relaciones humanas son elementos fundamentales del proceso para tomar decisiones. La toma de decisiones relaciona las circunstancias presentes de la organización con acciones que la llevarán hacia el futuro. La toma de decisiones también se basa en el pasado, las experiencias del pasado positivas y negativas desempeñan una parte importante para determinar las opciones que los gerentes consideran factibles o deseables. Sobra decir que el gerente, cuando toma las decisiones, no esta aislado. Al mismo tiempo que el toma sus decisiones, hay otras personas tomando decisiones dentro de la misma organización y fuera de ella, en las oficinas de otras empresas o del gobierno. La toma de decisiones es un proceso conducido por los gerentes relacionado con terceros que también toman decisiones. El modelo racional para tomar decisiones y resolver problemas supone que las decisiones más eficaces son resultado de un proceso de cuatro pasos, seguido por los administradores, que consiste en investigar la situación, desarrollar alternativas, evaluar las alternativas, elegir la mejor y después implantar la decisión y darle seguimiento. El proceso básico de las decisiones esta compuesto por tres etapas; La definición del problema, el diagnostico y la identificación de objetivos. La confusión para definir el problema se presenta, en parte, debida a que los hechos o los aspectos que captan la atención, podrían ser síntomas de otra dificultad más fundamental o generalizada. Los gerentes formulan unas series de preguntas que implican las relaciones humanas. Las causas, a diferencia de los síntomas casi nunca son evidentes y los gerentes, en ocasiones, tienen que recurrir a la intuición para identificarlas. Cuando se ha identificado el problema y se han diagnosticado sus causas, el siguiente paso consiste en decidir cual seria una solución efectiva. La mayor parte de los problemas constan de varios elementos, y es poco probable que el gerente encuentre una solución que sirva para todos ellos. Si una solución permite que se alcancen los objetivos de la organización, esta tendrá éxito. El problema inmediato podría estar indicando dificultades futuras que el gerente podría evitar si tomara medidas desde el principio, cabe señalar que lo importante de los tres aspectos de la investigación de un problema es la educación del gerente en cuanto a los problemas actuales.

“El desarrollo de algunas fortalezas como la creatividad, la confianza, la comunicación y el compromiso, facilitan la acumulación del conocimiento y se desarrollan las habilidades en un espacio de interacción que amplían las oportunidades de superación individual y profesional.

Al manejar resultados en referencia a los criterios de desempeño, quien se capacita gestiona y controla su propio proceso de aprendizaje, lo que convierte el desempeño laboral en un instrumento pedagógico, privilegiado, que estimula la educación continua.”<sup>4</sup>

4.-Carlos Sánchez Sodi, “*Modelos colaborativos* ”,Management Today, Año XXXI, Enero 2006.página 23.

Para la toma de decisiones y la resolución de problemas en las empresas, son necesarias las herramientas de administración como los estados financieros, estos son publicados por compañías legalmente independientes que muestran la posición financiera y la utilidad, tal como si las operaciones de las compañías fueran una sola entidad legal, existen varias clases de estados financieros, como son el balance general, estado de resultado u operaciones, estado de Flujos y otros. El balance general es un documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, activo y pasivo. El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero. La legislación exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la empresa. El activo suele subdividirse en activo fijo y activo circulante. El primero incluye los bienes muebles e inmuebles que constituyen la estructura física de la empresa, y el segundo la tesorería, los derechos de cobro y las mercaderías. En el pasivo se distinguen los recursos propios, pasivo a largo plazo y pasivo circulante. Los primeros son los fondos de la sociedad, el pasivo a largo plazo lo constituyen las deudas a largo plazo y el pasivo circulante son capitales ajenos a corto plazo. Existen diversos tipos de balance según el momento y la finalidad, es el estado básico, demostrativo de la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, preparado de acuerdo con los principios básicos de contabilidad gubernamental que incluye el activo, el pasivo y el capital contable. Se formula de acuerdo con un formato y un criterio estándar para que la información básica de la empresa pueda obtenerse uniformemente como por ejemplo: posición financiera y fuentes de financiación. El balance general puede ser comparativo cuando en él se comparan los diferentes elementos que lo integran en relación con uno o más periodos, con el objeto de mostrar los cambios ocurridos en la posición financiera de una empresa y facilitar su análisis. Puede ser consolidado cuando muestra la situación financiera y resultados de operación de una entidad compuesta por la compañía principal y sus subsidiarias, como si todas constituyeran una sola unidad económica. Se formula sustituyendo la inversión de la principal en acciones de compañías subsidiarias, con los activos y pasivos de éstas, eliminando los saldos y operaciones efectuadas entre las distintas compañías, así como las utilidades no realizadas por la entidad. La presentación de las diferentes cuentas que integran el balance se puede realizar en función de su orden creciente o decreciente de liquidez. El método es creciente cuando se presentan primero los activos de mayor liquidez o disponibilidad y a continuación en este orden de importancia las demás cuentas. Se dice que el balance está clasificado en orden de liquidez y de exigibilidad decreciente, cuando los activos inmovilizados se presentan primero y finalmente, observando ese orden los activos realizables o corrientes

El estado de resultados Es un documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado. Presenta la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del Balance General. Muestra la diferencia entre el total de los ingresos en sus diferentes modalidades; venta de bienes, servicios, cuotas y aportaciones y los egresos representados por costos de ventas, costo de servicios, prestaciones, otros gastos y productos.

Los estados de flujo de efectivo son los movimientos o circulación de ciertas variables en el interior del sistema económico. Las variables de flujo, suponen la existencia de una corriente económica y se caracterizan por una dimensión temporal; se expresan de manera necesaria en cantidades medidas durante un periodo, como por ejemplo, el consumo, la inversión, etc. Aquél que en forma anticipada, muestra las salidas y entradas en efectivo que se darán en una empresa durante un periodo determinado. Tal periodo normalmente se divide en trimestres, meses o semanas, para detectar el monto y duración de los faltantes o sobrantes de efectivo. La aplicación del estado de flujos de efectivo afecta a todas las empresas, permitirá a todos los usuarios evaluar los cambios en una empresa, en su estructura financiera y en su capacidad para influir en los montos y la oportunidad de sus flujos de efectivo con el fin de adaptarse a circunstancias y oportunidades cambiantes .La información dada por el estado de flujos de efectivo reduce la incertidumbre y respalda el proceso de toma de decisiones en una empresa, es por ello que la información que brinda este estado financiero básico se caracteriza por su exactitud, por la forma en ser estructurada y presentada, frecuencia en la cual se da alcance, origen, temporalidad, pertinencia, oportunidad, y por ser una información completa. El valor de la información dada por este estado financiero básico está además en el mensaje, la ganancia económica adicional que se puede lograr por valerse de dicha información. El valor no depende de que tanta información contenga el mensaje, sino de su relación con la cantidad de conocimientos previamente recopilada y almacenada, pretende brindar información fresca que permita a las respectivas instancias proseguir en la búsqueda de los objetivos trazados, prever situaciones y enfrentar problemas que puedan presentarse a pesar de que todo esté perfectamente calculado. Se considera que una de las principales aplicaciones de esta herramienta está orientada a garantizar el dinero de los accionistas para, de esta forma, dar la información de cómo se mueven los ingresos y egresos de dinero, permitiendo a la empresa garantizar liquidez estable y permanente para que la gestión sea correcta.

La gerencia debe seleccionar y aplicar las políticas contables de la empresa de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos. Cuando no existan requerimientos específicos la gerencia debe desarrollar políticas para asegurar que los estados financieros proveen información relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios confiables, ya que las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros que se expondrán a los directivos.

Para preparar los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de empresa para continuar como un negocio en marcha, los estados deben ser preparados sobre la base del negocio, la gerencia al hacer la evaluación, será en conocimiento de incertidumbres, materiales relacionadas a eventos o condiciones que pudieran originar alguna duda significativa sobre la permanencia de la empresa en el mercado.

Los componentes de los estados financieros deben ser claramente identificados, en este debe constar el nombre de la empresa, si los estados financieros cubren empresas individuales o en grupo, fecha del balance general o el período contable, la moneda que reporta (Estos forman parte del encabezamiento del estado financiero). Los estados financieros deben ser presentados por lo menos anualmente, la fecha del balance general de una empresa cambia y los estados financieros anuales pueden ser presentados por un período más largo o más corto que un año. Normalmente los estados financieros son consistentemente preparados cubriendo un período de un año. La utilidad de los estados financieros se deteriora si estos no son proporcionados a los usuarios dentro de un período razonable, la empresa debe estar en posición de emitir sus estados financieros en un lapso no mayor a 4 meses. La gerencia debe determinar, en base a la naturaleza de sus operaciones si presenta activos y pasivos corrientes\* y no corrientes como clasificaciones separadas en la hoja del balance general. La empresa debe relevar, para cada partido de activo y pasivo que combina montos que serán recaudados o cancelados antes o después de 12 meses. Cuando una empresa provee mercancías o servicios dentro de un ciclo claramente identificable, la clasificación por separado de los activos y pasivos corrientes y no corrientes en el balance general provee información útil distinguiendo los activos netos que están continuamente circulando como capital de trabajo de aquellos utilizados en las operaciones llevadas a cabo a largo plazo dentro de la empresa a evaluar.

La información sobre las fechas de vencimiento de los activos y pasivos es útil en la evaluación de la liquidez y solvencia de una empresa. Las empresas deben revelar las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros, estos incluyen cuentas por cobrar y los pasivos financieros están cuentas por pagar. La fecha esperada de recuperación y cancelación de activos y pasivos no monetarios tales como inventarios y provisiones es también útil sea o no que los activos y pasivos estén clasificados entre corrientes y no corrientes.

\*Un activo se considera como corriente cuando se espera que sea realizado o es mantenido para la venta y consumo, en el curso normal del ciclo operativo de la empresa, es mantenido principalmente para propósito de comercialización o por un corto plazo y se espera sea realizado dentro de 12 meses o es efectivo o equivalente de efectivo y no esta restringido de su uso. Todos los otros activos que no sean similares a los requerimientos anteriores están considerados dentro de la clasificación de no corrientes.

El balance general debe incluir las partidas que presenten los siguientes montos; Efectivo y equivalente de efectivo, inversiones temporales, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar debidamente identificadas, inventarios, inversiones contabilizadas, activos financieros, propiedad, planta y equipo, activos intangibles, prestamos a corto plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, pasivos y activos de impuestos, etc.

Los activos y pasivos que difieren en naturaleza o función están algunas veces sujetas a diferente bases de medición para diferentes clases de activos que sugiere su naturaleza o función y por lo tanto que estos deban ser presentados como partidos separados. Una empresa debe revelar, ya sea en el cuerpo del balance general o en las notas al balance general, subclasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas en una forma apropiada a las operaciones de la empresa. Las cuentas por cobrar son analizadas entre los montos por cobrar comerciales de clientes, otros miembros del grupo, cuentas por cobrar de partes relacionadas, pagos por anticipado y otros valores. El cuerpo del estado de resultados debe incluir las partidas que presentan los siguientes montos, ingresos, los resultados de las actividades operativas, costos financieros, participación en las utilidades y pérdidas, gastos e impuestos, utilidad o pérdida de las actividades ordinarias y utilidad o pérdida neta del período. El primer análisis se refiere a la naturaleza del gasto, los gastos son presentados en el estado de resultados de acuerdo con su naturaleza y no son distribuidos entre las varias funciones dentro de la empresa. Este método es simple de aplicar en muchas de las compañías más pequeñas ya que no son necesarias las distribuciones de gastos operativos entre clasificaciones funcionales. El segundo análisis se refiere a la función del gasto o "costo de ventas" y clasifica los gastos de acuerdo a su función como parte del costo de ventas, distribución o actividades administrativas. Esta presentación a menudo provee información más relevante a los usuarios que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de costos a funciones puede ser arbitraria e involucra un juicio considerable. Las empresas que clasifican gastos por función deben revelar información adicional sobre la naturaleza de gastos, incluyendo gastos de depreciación y amortización. La información sobre flujos de efectivo es útil para proveer al usuario de los estados financieros bases para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y las necesidades de la empresa para utilizar esos flujos de efectivo. Es conveniente para una mayor comprensión dejar claro lo que entendemos como punto de equilibrio. Decimos que es aquel nivel en el cual los ingresos "son iguales a los costos y gastos, y por ende no existe utilidad", también podemos decir que es el nivel en el cual desaparecen las pérdidas y comienzan las utilidades o viceversa. Para la determinación del punto de equilibrio se requiere la existencia de cuatro elementos básicos que son los ingresos, margen financiero, los costos variables y los costos fijos. Consideraremos los ingresos como aquellos que fueron originados directamente por la operación, como son ingreso por operaciones, comisiones, beneficios por opción de compra. Los costos variables serán aquellos que se modifican en función del volumen de operación siendo estos los intereses pagados. El margen financiero



Será la resultante de disminuir a los ingresos los costos variables. Los costos fijos estarán dados por el monto de los gastos de operación. De esta forma diremos que el punto de equilibrio es igual a los ingresos de operaciones, menos los intereses pagados, menos los gastos de operación.

“El punto de equilibrio, independientemente de ser una herramienta de análisis de estados financieros, también es un útil elemento de predeterminación de utilidades, instrumento de planeación respecto de los niveles de operatividad y una de las bases en la toma de decisiones financieras, de fijación de precios y de análisis de costos, gastos e ingresos.”<sup>5</sup>

Para poder utilizar el punto equilibrio como herramienta de análisis y de decisión, es necesario puntualizar que los inventarios permanecerán constantes o con variaciones irrelevantes, se estima que la totalidad de la producción se venda o casi toda ella. Se requiere de una contabilidad con base en el costeo directo o marginal, esto para identificar los costos fijos o variables, separarlos y obtener la contribución marginal por unidad de producción. La ventaja de este método de costeo, radica en su sencillez, aunque la información que brindan es de menor calidad que la que ofrece el método de costos totales, el cual distribuye entre los productos la totalidad de los costos de la empresa. Los métodos de costos marginales son adecuados para aquellas empresas en la que los costos imputados, ya sean directos o variables, representan la parte principal de los gastos. Todas las empresas, que empleen el método de los costos variables, tienen necesidad de conocer en que momento son absorbidos los costos fijos que fueron estructurados y los costos variables que se van determinando durante la operación, para que no se obtenga ni pérdidas ni utilidades en su funcionamiento. El análisis del punto de equilibrio es aplicable a cualquiera de las divisiones o unidades de la empresa que tengan debidamente diferenciados los costos. Es, requisito indispensable la definición de cuales son los costos fijos y los costos variables de la organización en cuestión, lo cual no hacen muchas veces las mismas, ya que no piden la información de esta forma. En ocasiones, y para algunos casos, resulta difícil establecer una línea divisoria exacta entre estos costos, en cuyo caso se hace necesaria la aplicación de métodos específicos para separar los mismos.

5.- Dr.Luis Haime Levy, “*Planeación financiera*”, México, Ediciones fiscales ISEF S.A, Cuarta edición, página 64.



Operar con eficiencia es el deseo a que todo empresario aspira para su organización, alcanzar esta categoría resulta, en ocasiones, un dolor de cabeza, debido a los diversos factores que pueden incidir en la misma. Aunque existen diferentes definiciones de eficiencia. En todo caso el propósito es lograr el efecto que desea empleando los mejores medios posibles, esto nos lleva a la necesidad de establecer parámetros comparativos que señalen el curso que deben tomar las operaciones de la empresa, tomando en cuenta la tecnología instalada, de manera que dichas operaciones se ejecuten con eficiencia. Para lograr este propósito se puede hacer uso de tres elementos de comparación que son la comparación de los resultados del período con lo presupuestado para esa etapa en los indicadores de ingresos, costos, gastos y utilidades,. La similar comparación pero para un período anterior y la comparación de los resultados de la actividad que realiza la empresa con otras del mismo sector.

Prácticamente todas las decisiones se toman en condiciones de al menos ciertos grados de incertidumbre. Este grado varia, sin embargo, de la certidumbre relativa a la gran incertidumbre. La toma de decisiones implica ciertos riesgos, en una situación en la que está presente la certidumbre, se tiene razonable seguridad de lo que ocurrirá una vez tomada una decisión. Si se dispone de información considerada confiable y se esta en conocimiento de las relaciones de causa y efecto en una situación de riesgo, es probable que exista la información basada en hechos, la cual sin embargo puede ser incompleta. Para una mejor toma de decisiones pueden estimarse las probabilidades objetivas de ciertos resultados en base a modelos matemáticos, también puede hacerse uso de la probabilidad subjetiva basada en el juicio y la experiencia. Dado que los administradores no solo deben tomar decisiones correctas sino que además deben tomarla siempre que sea necesario y tan económicamente como sea posible. Las decisiones de menor importancia no requieren de análisis e investigación exhaustivos, se puede delegar sin problema y sin riesgo para la responsabilidad básica de un administrador. La importancia de una decisión también depende del grado de responsabilidad de manera que lo que prácticamente puede carecer de importancia para el presidente de una compañía puede ser al mismo tiempo de gran importancia para el coordinador de una sección.

## ACTUALIZACIÓN

El siguiente es un caso real de la empresa en donde laboro, Refrigeración de Morelos S.A. de C.V. La información a revisar es en la fecha de diciembre del año 2001 y las cantidades son en pesos:

INGRESOS: \$ 58, 837,000

MARGEN FINANCIERO \$ 25, 300,000

GASTOS DE OPERACION: \$ 12, 800,000

CAPITAL CONTABLE: \$ 27, 500,000

### DETERMINAR EL PUNTO DE EQUILIBRIO EN INGRESOS Y EN CARTERA

Se requiere primeramente conocer cuál es el margen financiero expresado como %:

$MF = \text{MARGEN FINANCIERO} / \text{INGRESOS} \times 100$

$MF\% = 25, 300,000 / 58, 837,000 \times 100 = 43 \%$ , este porcentaje representa el margen financiero.

El punto de equilibrio se obtendrá al emplear la fórmula:

$PE = CF / MF \%$

Sustituyendo con la información tendríamos:

$PE = 12, 800,000 / 43 \% = 29, 767,442$ , esta cantidad representa el nivel de ingresos de la empresa en la cual no pierde ni gana. Resulta importante, para los directivos de la empresa conocer esta información, ya que le permitirá ir visualizando en todo momento el comportamiento que está registrando la compañía y de acuerdo a los objetivos trazados que tanto arriba de este nivel se encuentra. El nivel determinado anteriormente está referido a los ingresos cobrados, pero ¿cuánta venta será necesario tener? Es posible determinar la

Venta, al incluir un elemento adicional en nuestro análisis, este elemento es la tasa promedio de colocación, y la cual se define como TPC. Para la obtención de la tasa promedio de colocación, será necesario conocer la venta colocada promedio diario, ya que de ser en base a saldos finales el cálculo se vería alterado y no presentaría una información real.

Para continuar con el análisis, supongamos que la venta promedio es de 195, 750,000. La determinación de la tasa promedio de colocación será:

TPC = INGRESOS / VENTA PROMEDIO; sustituyendo

$$\text{TPC} = 58,837,000 / 195,750,000 = .30057 \times 100 = 30.06 \%$$

VENTA DE EQUILIBRIO = PE \$ / TASA PROMEDIO DE COLOCACION

$$\text{VE} = 29,767,442 / 30.06 \% = 99,026,637$$

La cantidad obtenida es la venta de equilibrio que produce los ingresos necesarios para llegar al punto de equilibrio de 29, 767,442 con una tasa promedio de colocación del 30.06%.

#### B) DETERMINAR EL PUNTO DE EQUILIBRIO CON OBJETIVO-UTILIDAD.

Suponiendo que la empresa desea obtener para el 2002 una utilidad equivalente al 80% de su capital contable, la venta promedio que resultaría necesaria y los ingresos que permitirían cubrir el objetivo se pueden calcular de la siguiente forma.

Se establecen los siguientes supuestos:

Los gastos de operación tendrán un incremento de 15%

El margen financiero estará situado en 44%

Gastos de operación 2000 = 12, 800,000

15% incremento para 2001 = 1, 920,000

Gastos de operación 2001 = 14, 720,000

Capital Contable = 27, 500,000

Utilidad objetivo 50% de 27, 500,000 = 13, 750,000

PE= CF + UTILIDAD/ MF %

PE = (14, 720,000 + 13, 750,000) / 44 %

PE = 64, 704,545

Este sería el nivel de ingresos requeridos para cumplir el objetivo y los nuevos gastos de operación para el 2001.

La venta promedio a colocar se determinaría de la siguiente forma:

VENTA REQUERIDA = PE / TASA PROMEDIO DE COLOCACION

Dado que el comportamiento de las tasas de interés están basadas en función de diversas variables económicas, supondremos que las tasas tendrán un comportamiento a la baja, según las expectativas para 2001, de esta forma se proyecta que la tasa promedio de colocación será de un 20.96%.

VENTA REQUERIDA = 64, 704,545 / 20.96%

VENTA REQUERIDA = 308, 704,890

Este monto significa que se necesitaría un incremento en colocación promedio de un 57.7% respecto de 2000, la obtención de este dato puede ser el punto de partida para realizar diversos análisis de sensibilidad que consideren por ejemplo un incremento en el margen de contribución, , mejorar la eficiencia en la operación, de tal forma que exista una reducción en gastos de operación y así poder llegar a una proyección más cercana a la realidad que permita a la dirección cumplir con el objetivo.

Resulta interesante profundizar en el análisis del punto de equilibrio cuando se considera la mezcla de tasas de colocación, ya que éste es un hecho real, pues no se opera la colocación de venta sobre la base de una sola tasa. Son diversas las causas que se presentan para la existencia de tasas diferentes de colocación, algunas de éstas son la competencia del mercado, el costo del financiamiento, interés por conservar o ganar un cliente, el crecimiento deseado o esperado, objetivo-utilidad, etc. La estrategia será entonces definir las tasas políticas de colocación a diferentes niveles en función de su monto. Las tasas de colocación supuestas están en base al monto colocado.

TASA % DE LA VENTA MF

Hasta 100,000 22% 40% 41%

Hasta 500,000 21% 25% 38%

Arriba de 500,000 19% 35% 32%

Los gastos de operación se estima que asciendan a 20, 500,000.

Se requiere determinar el punto de equilibrio, así como la venta de equilibrio.

Primeramente será necesario obtener el MF PONDERADO:

Hasta 100 millones =  $40\% \times 41\% = 16.40\%$

Hasta 500 millones =  $25\% \times 38\% = 9.50\%$

Arriba de 500 millones =  $35\% \times 32\% = 11.20\%$

MARGEN FINANCIERO = 37.10%

PE =  $20,500,000 / 37.10\%$

PE = 55,256,065

En este nivel de ingresos se ubicaría el punto de equilibrio con diferentes niveles de tasas de colocación.

Ahora se desea conocer cuál sería la venta de equilibrio resultante de la mezcla de tasas.

Para lo anterior se requiere seguir el mismo procedimiento para ponderar el margen financiero, solo que sustituyendo el porcentaje de margen financiero por el de la tasa.

Hasta 100,000 =  $22\% \times 40\% = 8.80\%$

Hasta 500,000 =  $21\% \times 25\% = 5.25\%$

Arriba de 500,000 =  $19\% \times 35\% = 6.65\%$



TASA PONDERADA DE COLOCACION = 20.70%

De esta forma la tasa ponderada de colocación resulta 20.70%

$CE = PE / \text{TASA PONDERADA DE COLOCACION}$

$CE = 56,256,065 / 20.70\%$

$CE = 271,768,430$

El resultado es la venta de equilibrio que se requiere colocar con la mezcla de tasas, y su distribución quedaría de la siguiente forma:

Hasta 100,000 = 108,707,372

Hasta 500,000 = 67,942,108

Arriba de 500,000 = 95,118,951

Conocido el desarrollo para trabajar con mezcla de tasas y margen financiero determinamos ahora, el nivel de ingresos y cartera de colocación, que sería requerida para llegar a un objetivo de 18,000,000.

$PE = (CF + \text{UTILIDAD}) / \text{MF} \%$

$PE = (20,500,000 + 18,000,000) / 37.10\%$

$PE = 103,773,585$

$CR = 103,773,585 / 20.70\%$

$CR = 501,321,667$

La distribución de esta quedaría:

Hasta 100,000 = 200,528,667

Hasta 500,000 = 125,330,417

Arriba de 500,000 = 175,462,583

Podemos decir que al presentarse un incremento en el volumen de colocación, y ser necesario una cantidad mayor de recursos para financiar dicho incremento y bajo el supuesto de que la tasa de colocación no cambia su margen financiero, este tenderá a bajar.

Por lo tanto el margen financiero aumentará si:

Existe un incremento en la tasa de colocación.

Disminuye la tasa pasiva de financiamientos.

Se incrementa el capital.

La combinación de lo anterior.

La presencia de un incremento en el margen financiero, llevará a requerir una venta de equilibrio menor, así mismo el punto de equilibrio se localizará en un nivel de ingresos más bajo.

Es importante, al manejar un incremento en la tasa de colocación, considerar la elasticidad que tiene el mercado, pues éste es muy sensible a los incrementos. Resulta interesante el manejo de esta técnica en la determinación de niveles de ingreso, así como del volumen requerido, que satisfaga las expectativas de planeación.

En el proceso de toma de decisiones habrá que tener congruencia entre la misión de la empresa y los objetivos que se desean lograr, pues será necesaria una reorientación al mercado, implementando estrategias comerciales y financieras con mayor creatividad, pues el mercado en su proceso de desarrollo, buscará las opciones más atractivas. Bajo el actual esquema de competencia absoluta, el vendedor está dominado por la competencia de otras empresas, cuyas acciones le pueden afectar directamente, en vista de que cada compañía es considerada lo suficientemente importante para influir apreciablemente en los precios, aún cuando ésta aumente su propio surtido hasta el límite factible o lo retire del mercado, siempre existe la posibilidad de que si el vendedor ofrece precios muy altos, el comprador escogerá las mejores ofertas de otro vendedor. Tampoco el producto que ha subido de precio será necesariamente eliminado, ya que otros factores como calidad, publicidad y mercadotecnia, influyen también en la compra de los productos, pero en conclusión no podemos suponer que un aumento de precios no tendrá repercusión alguna. Así también el control de los gastos esta orientado a la eficiencia y los objetivos a cumplir. Para llegar a una situación tal, se debe ofrecer lo que el consumidor necesita, generar mejores contactos direccionando la fuerza de ventas y estratificando los contactos; realizar un análisis de las necesidades de la empresa y los clientes, trabajar en forma conjunta con el cliente, monitorear el riesgo y los costos beneficios, o los esfuerzos para retener a los clientes". Por





Otra parte, la experiencia nos indica que además es importante tener en cuenta en la agilidad de adaptarnos al entorno y estar atentos a fraudes o ilícitos en la organización.

Se dice fácil el conseguir clientes y volverlos leales a nuestra empresa, sin embargo esa lealtad indica que nosotros seamos una opción válida para ellos en el momento de elegir el sitio de compra, para un producto o servicio, que nos consideren como una posibilidad, que estemos presentes en la mente de los clientes como una alternativa a elegir en el momento de comprar.

Las estrategias orientadas a lograr lealtad de los clientes se han dificultado en los últimos años, como consecuencia de los problemas en la economía, de la disminución de los márgenes de utilidad y del que la mayoría de nuestros competidores nos han igualado en la oferta de servicios y por lo tanto marcar una diferencia sostenible se vuelve cada vez más difícil. Debemos recordar que cuando le damos algo a un cliente, este lo toma como suyo y ya no se lo podemos quitar, siempre espera que se lo demos como algo natural, no lo pide, lo espera y si no lo damos lo reclama.

Cabe mencionar que el fin último de toda empresa es producir utilidades para sus dueños. Esa es la verdad y las utilidades deben provenir de las ventas de productos o servicios y quienes compran son los clientes, o consumidores o usuarios o como se les quiera llamar. Entonces, el propósito de las empresas es vender cada vez más a los clientes leales y conseguir clientes nuevos.

## DISCUSIONES

A nivel local, en México, a pesar de los grandes adelantos tecnológicos y del establecimiento de normas y reglamentos inherente a los aspectos contables, se considera que aún existen empresas que no llevan adecuadamente sus estados financieros, desconociendo o no las grandes consecuencias que ello trae consigo ya que esto redundaría en un proceso de decrecimiento, toda vez que se violan los principios de contabilidad. En este mismo orden de ideas se puede decir que existen situaciones específicas, y aunque son pocos donde esta problemática se hace evidente, siendo muchas de las razones que pueden influir al momento de la presentación de los estados financieros, en este sentido es importante destacar la obligatoriedad y apego al cumplimiento de las normas y principios contables, así como las leyes que las rigen para lograr tanto información contable disponible ajustada a la realidad como a la necesidad de incrementar políticas que redunde en el desarrollo y crecimiento de una empresa. Es notable y evidente que cualquier empresa que no se ajuste a estos principios, normas o requerimientos, contables escasamente podría lograr avance, crecimiento, desarrollo y en su efecto estaría transitando hacia al estancamiento y decrecimiento de la misma, es decir, la empresa que cometa reiteradamente estos errores estaría en desventaja con aquellos que si cumplen con las normas establecidas, por cuanto en primer lugar estaría violando los principios de contabilidad general, así como se tendría un desconocimiento sobre el flujo del efectivo y sobre los bienes patrimoniales de la empresa, lo cual originaría una inconsistencia en la capacidad adquisitiva, de comercialización y financiamiento externo.

En virtud de lo antes señalado se puede decir que el análisis de los Estados Financieros se complicaría por diversos factores como los cuales son considerados en las diferencias que existen en los métodos contables y entre los cuales se puede mencionar, el lenguaje de los reportes, la unidad monetaria usada en la medición, es decir la diferencia estructurada del mercado de valores y las diferentes leyes fiscales. No obstante, en aras de generar un mejor y mayor conocimiento sobre la empresa y por ende de la situación contable y financiera de la misma, con el transcurrir del tiempo comenzaron a elaborarse los informes donde se presentaban datos de los Estados Financieros lo cual redundó en beneficio para muchas empresas de nuestro país.

Es necesario resaltar que la anomalía o incumplimiento de los principios y normas contables a pesar de los esfuerzos hechos por los colegios de contadores, siguen cometiéndose aunque en menos escala. En nuestro país posiblemente se puedan detectar muchos casos de cierre, quiebra y hasta fusiones de empresas productos fundamentalmente de la mala práctica contable y financiera reflejada en la presentación de los Estados Financieros y en los elementos que lo constituyen, es decir, todavía se consigue empresas que no llevan, o medio llevan sus estados financieros sin darse cuenta que esta anomalía afecta al desarrollo y crecimiento de la misma. Esto trae como consecuencia graves problemas para la empresa ya que se manejan sobre datos contables y financieros falsos e irreales.

En tanto que, la no consideración de los mismos traería consigo un problema de tipo económico. Por todas estas razones antes expuestas nace la necesidad de una buena aplicación de los principios de contabilidad de aceptación general y las normas de auditoría, que son las razones fundamentales que conllevan a plantearse cuales son los factores o elementos que influyen, al punto de generar una deficiencia en los estados financieros, lo cual a su vez puede llegar a influir negativamente en el nivel de crecimiento y desarrollo. En tal sentido es de gran importancia poder presentar a la empresa como objeto de estudio y sus posibles soluciones a una problemática, que debe corregirse de forma inmediata, para así evitar una quiebra o cierre de la misma. Igualmente se trata de dar soluciones factibles a la empresa, con el objetivo de que pueda corregir las posibles fallas y de esta manera mejorar los estados financieros de la misma y con ello tomar en cuenta todos los elementos que conforman los estados financieros. Las razones financieras son también de mucha ayuda y aunque fueron expuestas en otro trabajo de investigación cabe mencionarlas para propósitos de discusión.\*

Es necesaria la ayuda de un dictaminador que revise de forma externa los estados financieros. El dictamen del auditor es el documento que suscribe el contador conforme a las normas de su profesión, relativo a la naturaleza, alcance y resultado del examen realizado sobre los estados financieros de la entidad que se trate. La finalidad del examen de estados financieros, es expresar una opinión profesional independiente respecto a si dichos estados representan la situación financiera, los resultados de las operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera de una empresa, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. Normalmente se presentan estados financieros comparativos y el auditor debe mencionar en su dictamen la responsabilidad que asumen respecto a dichos estados, indicando en los párrafos el alcance y la opinión, las fechas y periodos de los estados financieros por él examinados.

\*Índice de liquidez: mide la capacidad que tiene una empresa, para cancelar sus obligaciones de corto plazo, sirve para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir su activo corriente.

Indicadores de endeudamiento: mide el grado y la forma como participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa de la misma manera se trata de establecer los riesgos que corren tales acreedores.

Indicadores de actividad: también llamadas indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos.

Indicadores de rentabilidad o rendimiento: mide la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esa manera convertir las ventas en utilidad.

En el análisis de estudio, se obtuvo el punto de equilibrio al emplear la fórmula  $PE = CF / MF \%$  la cual, sustituyendo con la información nos arrojó un punto de equilibrio de  $PE = 12,800,000 / 43 \% = 29,767,442$ , esta cantidad representa el nivel de ingresos de la empresa en la cual no pierde ni gana, sin embargo el objetivo real es obtener la venta necesaria para obtener así los ingresos esperados. Esto es muy importante ya que permite la realización del presupuesto de ventas que parte de la base de lo que será necesario vender y nos permite de esa forma planear las estrategias y acciones a tomar para poder cumplir ese presupuesto. La promoción de ventas ha de incluirse en los planes promocionales de la organización, junto con la publicidad. Esto significa establecer sus objetivos y estrategias, determinar el presupuesto, seleccionar las ideas más idóneas, y evaluar el desempeño de las actividades relacionadas con ellas. Un problema que enfrentan los gerentes de marketing consiste en que muchas de las técnicas de promoción de ventas son acciones de corta duración y de índole táctica. Por ejemplo, los cupones, premios, concursos, y otros, tienen por objeto suscitar repuestas inmediatas, y por ello tienden a utilizarse como medida de emergencia para revertir una caída imprevista en las ventas y no como parte integradas de un presupuesto. Los presupuestos son básicamente pronósticos de estados financieros y constituyen una expresión cuantitativa de un plan de acción y un auxiliar para la coordinación y ejecución, los presupuestos pueden ser formulados para la organización como un todo o para cualquiera de sus divisiones que en este caso sería inicialmente ventas, pero que al dar su plan de acción el cual generará gastos, influirá en el pronóstico de administración. El presupuesto resume los objetivos de una organización, cuantifica los probables ingresos futuros y utilidades, predicciones sobre flujo de caja, posición financiera y los planes en que se apoyan.

Localmente para la empresa en cuestión, es considerado como un procedimiento básico la realización del presupuesto maestro anual basado en los presupuestos de los distintos departamentos, basados a su vez en el presupuesto de ventas, que parte de la obtención del punto de equilibrio. Mes con mes se revisan los estados financieros y las razones financieras, junto con los márgenes financieros esperados y los gastos. Esto se realiza desde el año de 1995, el cual se caracterizó por la disminución del ingreso de los capitales de corto plazo, el endeudamiento de los bancos comerciales locales con los bancos internacionales, y también la disminución de los capitales de largo plazo. En ese año la oferta de crédito de los bancos comerciales se contrajo y el costo del crédito se elevó ocasionando una disminución de la actividad económica a través del consumo y grandes pérdidas para la empresa que no manejaba ningún plan o procedimiento en ese entonces.

A nivel nacional, el país fue sacudido por una grave crisis e que sucedió en 1995. Todo parecía ir bien sin embargo apareció el pánico financiero y la expectativa de devaluación. Los capitales salieron de un día para otro del sistema financiero. El tipo de cambio aumentó a niveles nunca vistos y las empresas endeudadas en dólares se vieron en problemas. Aun cuando esto fue una dura lección para muchas empresas como Refrigeración de Morelos SA. de CV. Existen muchas empresas por todo el país que no siguen procedimientos basados en estados financieros, lo cual parece difícil a las puertas del siglo XXI y dentro de un medio globalizado. El gobierno por medio de la secretaría de hacienda, presiona a las empresas cada vez más a que lleven una contabilidad en forma correcta, algunas universidades están colocando programas de ayuda a micro y pequeñas empresas, dando ayuda por medio de alumnos que realizan prácticas en estas, esto debido a que la universidad como institución social tiene la misión de transformar la sociedad buscando el bien de la humanidad y su desarrollo, a través de la formación de profesionales, la investigación científica y en este caso la extensión, tiene el reto social de buscar alternativas que contribuyan a propiciar cambios socio económico, perfeccionar la organización social y lograr una mejor adaptación a los cambios que se avecinan. En la proyección de un proceso de formación para la economía solidaria y el cooperativismo como alternativas económicas a la aplicación de políticas neoliberales, a partir de una conceptualización de este proceso formativo, acciones y programas, que se pueden desarrollar, formando parte de un proyecto nacional de desarrollo de las empresas, teniendo en cuenta que la universidad con fundamento social es el lugar donde debe florecer la más clara conciencia de la época.

“De acuerdo con el ejecutivo de la consultoría KPMG, la nueva ley del mercado de valores determina figuras jurídicas adecuadas al mercado mexicano de los negocios y fija reglas transparentes que otorgan certeza y confianza a los distintos jugadores del mercado bursátil, tanto a nivel nacional como internacional. Lo anterior podría impactar de manera favorable en el país, donde más del 95% de los empleos están ligados a empresas familiares que tienen la necesidad de obtener recursos para subsistir y desarrollarse. “Las empresas familiares tiene un papel significativo en México porque otorgan bienestar a gran parte de la población. Por su financiamiento es fundamental para su crecimiento y logro de objetivos. La búsqueda por mejorar las prácticas de gobierno corporativo (mediante la adopción de estándares administrativos internacionales) y el interés de regular al gobierno y controlar el ambiente bursátil mexicano, con el fin de dar mayor certidumbre a los accionistas e inversionistas potenciales, es el segundo motivo de las modificaciones a la ley, señaló Jesús González.” 7

7.- Martha Lidia Anaya, “Nueva ley del mercado de valores”, Alto nivel, Año19, Número 212, Abril 2006.página 83.

La importancia del desarrollo de la tecnología y su influencia en la economía a nivel mundial hace que sea básico colocar nuestros productos en mercados extranjeros dependiendo de la eficiencia en la producción, las ventajas comparativas y las competitivas. Las economías también se han integrado desde hace un buen tiempo, sin embargo un factor determinante por la cual en el siglo pasado la globalización fue frenada, fueron las políticas económicas adoptadas por algunos países contrarios al libre mercado y también por las dos guerras mundiales y las ideologías contradictorias de los bloques económicos, capitalismo y comunismo, aún contando en esa época con niveles considerables de avance tecnológico, sin embargo la tecnología no es el único factor, la globalización no se expandió y muy por el contrario fue interrumpida, debido a la voluntad de los gobernantes, demostrando que las políticas económicas orientadas al libre mercado son las que han ocasionado que el comercio internacional se expanda trayendo como consecuencia la globalización.

En una expansión de la economía internacional los países de economías pequeñas como el nuestro se benefician, en el sentido que la economía participa en los mercados exportando bienes e importando productos y nuevas tecnologías, sin embargo lo importante es entender que una crisis internacional también traerá tarde o temprano efectos negativos para nuestra economía. Las crisis financieras contraen los flujos de capital, los créditos se reducen, se hacen más caros, y el tipo de cambio presenta presiones para su alza. En el mercado internacional de bienes, la demanda por nuestros productos se contrae lo que deprime los precios y las ventas afectando a las empresas exportadoras y a los ingresos por tributación. Esta situación se agravaría si los países que nos compran nuestros productos devalúan sus monedas con respecto al dólar. Entonces es básico tener una planeación financiera en las empresas, que si bien no es infalible, si nos permite tener un sentido de dirección hacia objetivos concretos. La dependencia de nuestra economía con el resto del mundo ya no es un tema que se discute, pues la globalización es una fuente de dependencia de los mercados internacionales. Sin embargo debemos hablar el mismo idioma internacional administrativamente hablando ya que los riesgos deben ser considerados en el sentido de que una buena integración al sistema económico mundial puede verse afectada en cuestión de que no podamos estar a la altura de la organización administrativa de otros países.

Es así como a través de los mercados internacionales y nacionales nuestra economía debe crecer conociendo los riesgos no solamente internos sino el de los países con los cuales tenemos una relación comercial. No es suficiente la agresividad en las exportaciones y en la colocación de nuestros productos en los mercados internacionales, sino se hace necesario investigar la tendencia de las economías con las cuales nuestra dependencia se ha acentuado como producto de la globalización.

## **RECOMENDACIONES:**

Es mi personal recomendación como empleados, empresarios o estudiantes, el informarnos y conocer por completo sobre todas las herramientas de administración de empresas, esto con el fin de cumplir con las regulaciones y no caer por ignorancia o desidia en el acrecentamiento del sector informal, puesto que esta acción ha generado desestabilización económica y ha demostrado ser costoso para las economías, particularmente la nuestra. La existencia de una considerable economía subterránea tiene perturbadoras implicaciones para el funcionamiento eficiente de la economía, la dificultad e ignorancia por aplicar y entender los procedimientos administrativos y la dificultad para entender sin la ayuda de un contador especializado el correcto pago de impuestos por parte del gobierno, ha generado corrupción en materia política. Nuestros políticos se han limitado a proteger intereses particulares y no han sido realizado el diseño de políticas de estabilización económica que detengan la cada vez mayor informalidad.

Recomiendo también que al realizar el estudio de los estados financieros de una empresa, lo cual debe contribuir con precisión a la información contable presentada, se debe analizar el tema de la consolidación de dichos estados ya que en estos se esta reflejando la situación de los recursos que posee y controla, que en caso de que esta cuente con una gran cantidad de recursos, puede tener propiedad total o parcial de capitales de otra entidad, que pasaría a ser su subordinada y la que debe estar incluida en la información. Debido a la importancia que ha tomado el tema de la consolidación de estados financieros en razón de la determinación de los impuestos en nuestro país, se debe estudiar algunos de los conceptos y reglamentaciones relacionadas con la consolidación de estados financieros.

Finalmente recomiendo que la presentación y el diseño de los estados financieros consolidados se realice de una manera ordenada, armoniosa y homogénea, por lo que los estados financieros no deben limitarse a presentar solo la suma de rubros similares, sin determinar la naturaleza de los componentes de cada estado financiero, en relación con el conjunto de sociedades partícipes del proceso. Puesto que los estados financieros individuales son el componente base para la consolidación, deben ser depurados con las eliminaciones por saldos y operaciones desarrolladas entre las entidades económicas. No podemos olvidar que nuestro objetivo es el estudio de la estructura y evolución de los resultados de la empresa (ingresos y gastos) y de la rentabilidad de los capitales utilizados, que reflejarán la productividad de la empresa, la cual viene determinada por el grado de eficiencia, tanto cualitativa como cuantitativa, del equipo productivo en la obtención de un determinado volumen y calidad del producto.



## CONCLUSIÓN:

Dentro de toda empresa se mueven intereses, como son los bancos, los acreedores, los inversionistas, los trabajadores, los accionistas, etc. Por consiguiente, el tipo de análisis variará de acuerdo a los intereses específicos de la parte de que se trate. Así, los acreedores comerciales están interesados primordialmente en la liquidez de la empresa, sus derechos son a corto plazo, y la capacidad de la empresa para pagar esos derechos se juzga mejor mediante el análisis profundo de su liquidez. Pero el derecho de los accionistas es a largo plazo y en consecuencia les interesa más la capacidad del flujo de efectivo de la empresa para cubrir su deuda a largo plazo. El accionista puede evaluar esta capacidad analizando la estructura de financiamiento de la empresa, las principales fuentes y usos de fondos, su rentabilidad en el transcurso del tiempo y las proyecciones de rentabilidad futura. Están también interesados en las utilidades actuales y las que se esperan en el futuro, la estabilidad de estas utilidades como una tendencia, así como su comparación con las utilidades de otras empresas del mismo ramo. Por consiguiente, nuestra preocupación está en la rentabilidad empresarial, sólo que si nos olvidamos de la situación financiera, esto puede afectar la capacidad de la empresa para pagar dividendos. Por lo tanto la dirección de la empresa, debe interesarse en todos los aspectos del análisis financiero que utilizan los oferentes externos de capital al evaluar la empresa. Es por tanto, importante el manejo de la liquidez y la rentabilidad. Parámetros entre los que se mueve la gestión empresarial y en cuyo punto de equilibrio aparece el riesgo, a más rentabilidad, más riesgo, a más liquidez, menos riesgo.

Hoy, en el mundo global pensar que el análisis financiero se ha centrado en las cifras resulta insuficiente. Se deben también considerar las tendencias estratégicas y económicas que la empresa debe conocer para lograr rentabilidad en el largo plazo. Convirtiéndose así en un análisis estratégico, porque además de identificar las fortalezas y debilidades del negocio, se precisa conocer el impacto de los factores del entorno para diferenciar sus oportunidades de negocios. Ya que es importante ubicar el país o la región, dónde la empresa realiza sus actividades para evaluar el nuevo concepto de riesgo país. En resumen podemos decir, que el análisis de los estados financieros de una empresa estará en razón directa de la información disponible. Será por lo tanto estratégico si analizamos la rivalidad entre las empresas que compiten en el ramo, la entrada potencial de competidores nuevos, el desarrollo potencial de productos sustitutos, el poder de negociación de los proveedores y el poder de negociación de los consumidores.

## **BIBLIOGRAFÍA:**

**AIU Students Resources**, Teorías de la organización.

**AIU Students Resources**, Procedimientos y manuales administrativos.

- 1.-Joaquin A. Moreno Fernandez, “*Las finanzas en la empresa*”,México,instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C, Quinta edición, Prólogo.
- 2.-Joaquin A. Moreno Fernandez, “*Las finanzas en la empresa*”,México,instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C, Quinta edición, Introducción.
- 3.- Dr.Luis Haime Levy, “*Planeación financiera*”,México, Ediciones fiscales ISEF S.A, Cuarta edición, Introducción.
- 4.-Carlos Sánchez Sodi, “*Modelos colaborativos* ”,Management Today, Año XXXI, Enero 2006.página 23.
- 5.- Dr.Luis Haime Levy, “*Planeación financiera*”,México, Ediciones fiscales ISEF S.A, Cuarta edición, página 64.
- 6.-Gary Hamel, “*Innovación de gestión*”,Harvard Business Review, Vol 84, Número 2, Febrero 2006.página 62.
- 7.- Martha Lydia Anaya, “*Nueva ley del mercado de valores*”,Alto nivel, Año19, Número 212, Abril 2006.página 83.