

4. INFORMACION FINANCIERA

4.1 La información financiera: respuesta a una necesidad

Como se ha visto en los primeros temas, la administración financiera busca:

- ✓ Rentabilidad
- ✓ Liquidez
- ✓ Financiamiento óptimo,
- ✓ Inversión eficiente, etc.

Todo ello va a permitir:

La maximización de la riqueza de los socios = Aumento en el precio de las acciones

Lo anterior es la razón, necesaria y suficiente, para que los propietarios y los directivos **tomen decisiones acertadas y adecuadas**. Para ello, se requiere de información financiera, pues escoger las mejores medidas.

En este sentido, la información financiera representa una necesidad que la contabilidad satisface por medio del proceso contable, y resultando en los estados financieros.

Los estados financieros son documentos que presentan un conjunto de hechos y datos relativos a la obtención y la aplicación de los recursos pecuniarios.

La información financiera permite conocer:

- ✓ Nivel de Rentabilidad
- ✓ Posición financiera (liquidez y solvencia)
- ✓ Capacidad financiera de crecimiento
- ✓ Flujo de los fondos

- Recursos
- Deudas
- Patrimonio
- Gastos
- Importes
- Fechas
- Precio del dinero (tasa de interés)
- Cotización de moneda extranjera
- Valor de los instrumentos de inversión
- Noticias de sucesos económicos que afectan la aplicación de recursos monetarios

CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION FINANCIERA

- Clara y congruente
- Veraz
- Objetiva
- Verificables
- Neutral
- Comparable
- Oportuna
- Relevante

Los medios tradicionales de la información financiera son: medios impresos, radio, TV, publicaciones de instituciones; estados financieros de las empresas, etc.

4.2 Estado de situación financiera o balance general

Los estados financieros son documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma, a una fecha determinada, pasada, presente o futura; o bien, el resultado de operaciones obtenidas en un periodo o ejercicio pasado, presente o futuro, en situaciones normales o especiales.

Son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de su posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos recomendados a la administración de la entidad, por lo que, para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evaluación de:

- a) Los activos,
- b) Los pasivos,
- c) El capital contable y el patrimonio contable,

- d) Los ingresos y costos o gastos,
- e) Los cambios en el capital contable o patrimonio contable, y
- f) Los flujos de efectivo o, en su caso, los cambios en la situación financiera.

CLASIFICACIÓN:

Los estados financieros BÁSICOS, conocidos también como PRINCIPALES, son aquellos que muestran la capacidad económica de una empresa (Activo Total menos Pasivo Total), capacidad de pago de la misma (Activo Circulante menos Pasivo Circulante) o bien, el resultado de operaciones obtenido en un período dado, por ejemplo:

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de origen y aplicación de recursos
- Estado de cambios en la situación financiera

Del estado de pérdidas y ganancias o Estado de Resultados serán secundarios:

- Estado del costo de Ventas Netas
- Estado del Costo de Producción
- Estado Analítico de Cargos Indirectos de Fabricación
- Estado Analítico de Costos de Venta
- Estado Analítico de Costos de Administración

Serán NORMALES, aquellos estados financieros básicos o secundarios cuya información corresponda a un negocio en marcha.

ESPECIALES (básicos o secundarios) cuya información corresponde a una empresa que se encuentre en situación diferente a un negocio en marcha, por ejemplo:

- Estado de liquidación
- Estado por fusión
- Estado por transformación

Los estados financieros ESTÁTICOS son aquellos cuya información se refiere a un instante dado, a una fecha fija, por ejemplo:

- ✓ Balance general
- ✓ Estado detallado de cuentas por cobrar
- ✓ Estado detallado del activo fijo tangible, etc.

Los estados financieros DINÁMICOS, son aquellos que presentan información correspondiente a un periodo dado, a un ejercicio determinado, por ejemplo:

- Estado de resultados
- Estado del costo de ventas netas

- Estado del costo de producción
- Estado analítico de costos de ventas, etc.

Serán SINTÉTICOS, los estados financieros que presenten información por grupos, conceptos, es decir, presentan información en forma global.

Serán DETALLADOS, los estados financieros que presenten información en forma analítica, pormenorizada, etc.

Desde el punto de vista material, cualquier estado financiero se divide en tres partes: encabezado, cuerpo y pie.

El encabezado se destina a: nombre de la empresa, nombre del estado financiero de que se trate, y fecha fija del ejercicio.

El cuerpo se destina al contenido del estado financiero de que se trate. Y,

El pie para notas de los estados financieros, nombre y firma de quien lo elabora, audita, interpreta, etc.

Los objetivos de los estados financieros se derivan principalmente de las necesidades del usuario general, las cuales dependen significativamente de la naturaleza de las actividades de la entidad y de la relación que dicho usuario tenga con esta.

Los estados financieros deben permitir al usuario general evaluar :

- a) El comportamiento económico financiero de la entidad, su estabilidad y vulnerabilidad; así como, su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos; y
- b) La capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia, determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha.

El balance general, también llamado estado de situación financiera o estado de posición financiera, muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieros de la entidad; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus restricciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad, revelando sus riesgos financieros; así como, el capital contable o patrimonio contable a dicha fecha.

La palabra balance es una derivación de la palabra *balanza*, la cual proviene del latín *bis*, que significa dos, y *lanx* que significa platos o platillos, es decir, la

palabra **balance** representa siempre la igualdad de dos cosas o grupos de cosas que se colocan en dichos platos.

En el caso de la contabilidad, la igualdad se da entre la suma del activo (recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines) y la suma del pasivo más el capital contable (fuentes de recursos, externas e internas).

El balance general es una forma de representar la dualidad económica de la entidad.

Ahora bien, independientemente de que, al preparar un balance general, debemos obtener igualdad entre los recursos y sus fuentes, la finalidad del estado no solo es igualar las partidas, sino que pretende mostrar la posición o situación de la entidad en una fecha determinada.

Asimismo, de su estudio, análisis e interpretación, los encargados de tomar decisiones podrán conocer:

- ✓ Su liquidez o capacidad de pago inmediata o a corto plazo; es decir, la capacidad de la empresa de hacer frente a sus compromisos u obligaciones financieras a corto plazo.
- ✓ El capital de trabajo, mismo que se determinará de la diferencia de los activos circulantes y los pasivos circulantes.
- ✓ El porcentaje de los recursos del negocio que ha sido aportado por los acreedores y por los propietarios, para conocer quién posee realmente la entidad y prevenir los riesgos de que la empresa quede en manos de los acreedores.
- ✓ El rendimiento o rentabilidad sobre la inversión, en la cual se conocerá comparando las utilidades que reporte el estado de resultados, mismas que aparecen en el balance general dentro del capital ganado, contra la inversión o recursos que muestra el estado, para saber si la empresa es rentable o no; es decir, si se trata de un buen o mal negocio.

El balance general se elaborará con los saldos de las cuentas del activo, pasivo y capital contable, obtenidos al finalizar el periodo contable o ejercicio. Téngase presente que este periodo podrá ser de cualquier tamaño, según las necesidades de información de la empresa.

En su confección material se utiliza una serie de columnas, para presentar debidamente agrupadas, valuadas y clasificadas las cuentas del activo, pasivo y capital contable.

El uso de las columnas dependerá tanto de la forma de presentación como del número de cuentas o grupos de las mismas que formen la contabilidad de la negociación; lo que sí es importante resaltar es que, en cualquier caso, debemos procurar que la información sea mostrada de manera objetiva, tal como nos señala el principio de revelación suficiente (que sea clara y comprensible).

Ahora bien, en la época actual recibimos mucha ayuda de la computadora y los programas de contabilidad. Sin embargo, en muchos de los casos esos programas no son elaborados por contadores, sino por ingenieros en informática, los cuales no son expertos en contaduría, de manera que nos proporcionan estados de situación financiera en los cuales no se muestran adecuadamente agrupadas las partidas del mismo; por lo tanto, cuando los programas de contabilidad no permitan la presentación adecuada a las necesidades de información (reglas de presentación), es conveniente cuidar una serie de aspectos –más que reglas- o detalles al preparar este estado financiero.

4.3 Estado de resultados

Entendido el concepto de empresa como una entidad constituida por un conjunto de elementos humanos, técnicos, materiales y financieros coordinados por una autoridad que toma decisiones para lograr sus fines, pensamos entonces que uno de los fines primordiales de las entidades comerciales, industriales o de servicios es la obtención de lucro o ganancia como compensación a su inversión.

La contabilidad financiera debe presentar información que permita a los propietarios conocer los montos de las utilidades o de las pérdidas obtenidas como resultado de sus operaciones realizadas durante un periodo contable. De ahí la necesidad de elaborar un nuevo estado financiero, el estado de resultados.

Para facilitar la comprensión y estudio de este estado financiero debemos conocer algunos de los elementos que lo integran.

UTILIDAD NETA.

Es la modificación observada en el capital contable de la entidad, después de su mantenimiento, durante un periodo contable determinado, originada por las transacciones efectuadas, eventos y otras circunstancias, excepto las distribuciones y los movimientos relativos al capital contable.

INGRESO

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

GANANCIA

Es el ingreso resultante de una transacción incidental o derivada del entorno económico, social, político o físico, durante un periodo contable, que por su naturaleza se debe presentar neto de su costo correspondiente.

GASTO

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

PERDIDA

Es el gasto resultante de una transacción incidental o derivada del entorno económico, social, político, físico en que el ingreso consecuente es inferior al gasto y que por su naturaleza se debe presentar neto del ingreso respectivo.

RELACION DE LOS TERMINOS GASTO, PERDIDA Y COSTO

Frecuentemente se emplea la palabra COSTO relacionándola con los conceptos de gasto o pérdida. Aun cuando el término puede abarcar una amplia gama de significados, para fines contables y estados financieros, por COSTO debe entenderse “el valor de los recursos que se entregan o prometen entregar (sacrificio económico), a cambio de un bien o servicio”.

El concepto Costo es un término que abarca los de activo, gasto y pérdida. Las entidades incurren en costos para obtener ingresos. Los costos que tienen potencial para generar ingresos en el futuro, son los activos. Los costos expirados, es decir aquellos que perdieron el potencial generador de ingresos, son los gastos y las pérdidas.

Los gastos se distinguen de las pérdidas en que los gastos ayudaron a generar ingresos en el periodo contable, y las pérdidas no, ya que éstas son el resultado de la comparación o enfrentamiento (identificación) entre los ingresos y los gastos.

Por los conceptos anteriores podemos mencionar las siguientes definiciones del Estado de Resultados:

- 1) El estado de resultados, muestra los ingresos, costos y gastos, y la utilidad o pérdida resultante en el periodo.
- 2) Es el estado financiero que muestra la utilidad o pérdida neta, así como el camino para obtenerla en un ejercicio determinado, pasado, presente o futuro.
- 3) El estado de resultados es un estado financiero que muestra los ingresos, identificados con sus costos y gastos correspondientes y, como resultado de tal enfrentamiento, la utilidad o pérdida neta del periodo contable.
- 4) El estado de resultados, para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gastos; así como, de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo.

Conviene señalar que los ingresos de la entidad estarán representados por una amplia gama de conceptos, dentro de los cuales podemos señalar las ventas de mercancías o la prestación de servicios, así como los ingresos derivados de otras transacciones celebradas por la empresa, como por ejemplo los intereses, los descuentos obtenidos, la ganancia en la venta de activos, rentas, dividendos, comisiones, etcétera.

Por lo que respecta a los costos y gastos, tenemos el costo de ventas (costo de la mercancía vendida), el costo de los servicios y una serie de gastos que, dada la imposibilidad de identificar cada gasto con su ingreso correspondiente, hace necesario su clasificación y registro en cuentas que agrupan los gastos según sus características particulares y su uso o consumo en la generación de ingresos (ventas), la administración, el financiamiento y de otro tipo como las pérdidas extraordinarias.

OBJETIVOS

El estado de resultados es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por la entidad durante un periodo determinado. Mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el periodo consignado en el mismo estado.

Esta información es útil principalmente para que, en combinación con la de los otros estados financieros básicos, se pueda:

- Evaluar la rentabilidad de una empresa.
- Estimar su potencial de crédito.
- Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- Evaluar el desempeño de la empresa.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos

Sus elementos integrantes son:

- ✓ Ingresos.
- ✓ Costos.
- ✓ Gastos.
- ✓ Ganancias.
- ✓ Pérdidas.
- ✓ Utilidad neta, pérdida neta.

ESTRUCTURA

El estado de resultados, tomando en cuenta el giro particular de cada entidad, deberá estar estructurado, en lo aplicable, por las siguientes secciones:

- a) Operación.
- b) No operación.

- c) ISR Y PTU
- d) Operaciones descontinuadas.
- e) Partidas extraordinarias.
- f) Efecto acumulado al inicio del ejercicio por cambios en principios de contabilidad.
- g) Utilidad por acción.

OPERACIÓN

En esta sección se deben de presentar los ingresos y gastos de las operaciones continuas que constituyen las actividades primarias de la entidad. Normalmente comprende:

- Ingresos. Los ingresos provenientes de sus actividades primarias o normales. En el caso de las empresas comerciales e industriales estos ingresos son generados por las ventas de sus inventarios y en las empresas de servicios por la prestación de tales servicios.
- Costo de lo Vendido. Muestra el costo de adquisición o producción (según se trate de una empresa comercial o industrial) de los artículos vendidos que generaron los ingresos reportados en el renglón de ventas.

En las empresas de servicios, el costo de los servicios prestados está integrado por aquellos costos que se identifican razonablemente en forma directa con la prestación de servicios.

La diferencia entre las ventas netas (ingresos) y el costo de lo vendido (costo de los servicios prestados), es la utilidad bruta.

- Gastos de operación. Están constituidos por los gastos de venta y los gastos de administración.
- Utilidad de operación. Es la resultante de enfrentar a las ventas o ingresos el costo de lo vendido y los gastos de actividades primarias o normales, sin tomar en cuenta efecto alguno de ISR y PTU.

NO OPERACIÓN.

Esta sección comprende los ingresos y gastos distintos a los de operación. Se identifican principalmente con las operaciones financieras de la empresa, así como con los resultantes de una transacción incidental o de una actividad no primaria. Incluye otras partidas específicas.

Con base en el principio de revelación suficiente, en el cuerpo del estado se deberá revelar el costo integral de financiamiento y de acuerdo con su importancia relativa se deberá desglosar su integración, en el cuerpo o en una nota.

UTILIDAD POR OPERACIÓN CONTINUAS

Es la suma algebraica de la utilidad de operación con las partidas de la sección de no operación, antes de ISR y PTU.

ISR y PTU

En esta sección se reportan el ISR y PTU correspondientes al neto de las partidas de las dos secciones anteriores. Cabe señalar que el impuesto al activo de las empresas (IAE) forma parte de este renglón.

A la utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de ISR y PTU se le resta el impuesto sobre la renta y la participación de los trabajadores en las utilidades, para determinar así la utilidad (pérdida) por operaciones continuas.

OPERACIONES DESCONTINUADAS

En esta sección se incorporan las ganancias o pérdidas resultantes de discontinuar operaciones de un segmento del negocio. Estas partidas se deben presentar netas de ISR y PTU.

UTILIDAD POR ACCIÓN

Las empresas que cotizan sus acciones en los mercados de valores, deberán presentar como último renglón la utilidad por acción, determinada de acuerdo con las reglas establecidas por la CPC.

ELABORACION

Se confecciona a base del movimiento de las cuentas de resultados.

En el encabezado se muestra el nombre de la empresa, el nombre del Estado y la fecha. En el cuerpo se observan los ingresos (ventas, productos, etc.), costo de ingresos, costos de operación o distribución; provisiones para impuestos y participación de utilidades a trabajadores; y, la utilidad o pérdida neta. Los nombres y firmas del contador, auditor, contralor, etc. Quedan en el pie del documento.

La presentación se puede hacer en forma de reporte que es la más usual:

Ingresos (Ventas)

Menos Costo de Ingresos (Costo de Ventas Netas)

Margen sobre Ventas

Menos Costos de Distribución u Operación

Margen de distribución u Operación

Menos Otros Costos (Neto)

Utilidad antes de Provisiones

Menos Provisiones para ISR y PTU

Utilidad Neta

4.4 Reexpresión de estados financieros

Las diferencias que existen entre las cifras que presentan los estados financieros (basados en costos históricos) y el valor real, son originados cuando menos por los siguientes factores:

- a) Pérdida del poder adquisitivo de la moneda.
- b) Oferta y demanda.
- c) Plusvalía.
- d) Estimación defectuosa de la vida probable de los bienes (activos fijos).

Por consiguiente, la reexpresión se refiere a la actualización de la información errónea que está contenida en los estados financieros. Con el reajuste se podrá conocer el valor real de los conceptos.

Hay dos métodos para reexpresar los estados financieros:

- *METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.* Consiste en corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional, empleando pesos constantes y no pesos nominales.
- *METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS (O DE VALORES DE REPOSICIÓN).* Se basa en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado. El valor de reposición se refiere al costo en que incurrirá la empresa en la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual al que incluye su inventario.

Es importante considerar lo siguiente:

Partidas Monetarias. Son aquellas que se establecen en unidades monetarias fijas y que en el futuro se convertirán en flujo de efectivo (entradas y salidas), por lo tanto, en una situación inflacionaria se altera su poder adquisitivo. Se dividen en dos categorías:

- Partidas Monetarias del Activo: caja, bancos, inversiones de renta fija, clientes.
- Partidas Monetarias del Pasivo: proveedores, acreedores diversos.

Partidas No Monetarias. Su característica es la de incrementar su valor nominal más o menos en forma paralela a las tasas de inflación. Se dispone de ellas mediante su uso, consumo, venta, liquidación y aplicación a resultados. Por ejemplo son: inventarios, activos fijos tangibles, terrenos, edificios, maquinaria y equipo, equipo de reparto.

Las partidas monetarias no se actualizan ya que se establecen en cantidades fijas. Ocasionan pérdida del poder adquisitivo cuando son partidas monetarias del activo, en el momento en que éstas se convierten en efectivo ya presentan un poder de compra menor. Por el contrario, con partidas monetarias de pasivo, que

son amortizables, se liquidan con unidades monetarias de menor poder adquisitivo, y por tanto, se logra cierta utilidad.

Para el reajuste se utiliza un Factor de Actualización. Para calcular la modificación en el valor de los bienes y operaciones en un periodo se utilizará el factor de actualización que corresponda, de acuerdo a lo siguiente:

- Si el periodo es de un mes, se utiliza el factor de ajuste mensual, el cual se obtendrá restando la unidad del cociente que resulte de dividir el índice nacional de precios al consumidor del mes de que se trate, entre el mencionado índice del mes inmediato anterior.
- Cuando el periodo sea mayor a un mes, se usará el factor de ajuste que se logre de la resta de la unidad del cociente que resulte de dividir el índice nacional de precios al consumidor del mes más reciente del periodo, entre el citado índice correspondiente al mes más antiguo de dicho periodo.

La clasificación de la información financiera para efectos de reexpresión es:

- ✓ De operación
- ✓ De financiamiento
- ✓ De inversión

El efecto monetario favorable del periodo se llevará a los resultados hasta por un importe igual al del costo financiero neto formado por los intereses y las fluctuaciones cambiarias, y por todos los conceptos que se agrupan dentro de la cuenta de gastos y productos financieros. Si es el caso, el excedente se destinará al capital contable. La normatividad señala que el efecto monetario desfavorable del periodo deberá cargarse íntegramente a los resultados, y si el costo financiero neto es acreedor, no se visualizará en el estado de resultados importe alguno por concepto de efecto monetario desfavorable.

Es oportuno mencionar que a una empresa le es más favorable tener pasivos monetarios ya que son los que absorben el efecto de la inflación, logrando posiblemente un resultado bueno por posición financiera.