

# Unidad 2

---

## Los estados financieros

### Competencias

Al finalizar la unidad, el alumno:

- Identificará el concepto, elementos y objetivos de los estados financieros.
- Entenderá los elementos que integran los estados financieros.
- Identificará los estados financieros principales y sus implicaciones en las decisiones de cualquier organización.
- Reconocerá a los usuarios de la información financiera y su relación con los estados financieros.
- Reconocerá las decisiones sobre costo.
- Reconocerá las decisiones sobre fuentes de financiamiento.
- Reconocerá las decisiones sobre inversiones.
- Reconocerá las decisiones sobre rendimiento.

## Contenido

- 2.1 Su concepto
  - 2.1.1 Principales ideas alrededor de los estados financieros
  - 2.1.2 Conceptos generales
- 2.2 Sus objetivos
- 2.3 Sus componentes esenciales
- 2.4 Principales estados financieros, sus objetivos y contenido
- 2.5 Punto de vista de los usuarios de los estados financieros
  - 2.5.1 Inversionistas
  - 2.5.2 Banqueros y otros acreedores
  - 2.5.3 Administradores
  - 2.5.4 Fisco y trabajadores
  - 2.5.5 Accionistas
- 2.6 El estado de cambio de la situación financiera
- 2.7 Decisiones sobre costo y riesgo de las fuentes de financiamiento
- 2.8 Decisiones sobre inversiones
- 2.9 Decisiones sobre rendimiento
- 2.10 Estados financieros consolidados
  - 2.10.1 Estados financieros de empresas controladoras

# Introducción

Las decisiones sobre costos, inversiones, financiamientos y rendimientos en empresas que han alcanzado el liderazgo se fundamentan en la calidad de la información de que disponen. La administración requiere de la información, producto final del proceso contable expresada en los estados financieros, que reúna las características de utilidad, confiabilidad, veracidad y oportunidad, entre otras, para que desempeñe sus actividades con eficiencia, operando bajo un proceso sistematizado y ordenado. Dependiendo de la calidad del sistema se obtendrán resultados satisfactorios reflejados en los estados financieros que deben ser elaborados, analizados e interpretados.

El análisis e interpretación contable toma como fuente de información básica los estados financieros de una empresa en su conjunto; esto es, el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de variaciones en el capital contable. Su finalidad es ofrecer nueva información que pueda resultar de utilidad para tomar algún tipo de decisión como las ya referidas, en relación con la entidad empresarial de la que se trate. Es decir, esta disciplina parte del supuesto de que la lectura directa y simple de los estados financieros no es suficiente para extraer todo el potencial informativo que contienen, sino que es necesario establecer relaciones y hacer comparaciones entre los elementos o rubros individuales que los integran. Este análisis también debe considerar a los receptores del mismo, ya sean externos o internos respecto de la entidad económica, y la decisión o decisiones que los mismos deben tomar, respecto de las cuales el análisis financiero debe aportar gran cantidad de información.

En esta unidad se hace un repaso de los estados financieros fundamentales que constituyen el elemento básico sobre el que se realiza el análisis. Se explica su concepto, su estructura y sus lineamientos conforme a las normas de información financiera; además, se revisan las necesidades desde el punto de vista de los diferentes usuarios de la información financiera y del análisis financiero, ya sean internos o externos.

¿Qué son los estados financieros?

## 2.1 Su concepto

Los estados financieros representan el producto terminado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera. Es decir, son la representación estructurada de la situación y evolución financiera de una entidad a una fecha determinada o por un periodo determinado. Su objetivo general es proveer información cuantitativa, expresada en unidades monetarias, de una entidad acerca de su posición y operación financiera, del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de toma de decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo deben proveer información sobre la evolución de:

- Los activos.
- Los pasivos.
- El capital contable.
- Los ingresos y costos o gastos.
- Los cambios en el capital contable.
- Los flujos de efectivo o, en su caso, los cambios en la situación financiera.

Esta información, asociada con otra provista en las notas de los estados financieros, ayuda al usuario de los estados financieros a planear sus necesidades o, en consecuencia, el propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información, la cual es requerida por interesados internos y externos en una entidad. El interesado primario es la administración de la entidad, y en segundo lugar se encuentran los interesados externos, que en las economías más evolucionadas o en desarrollo son inherentemente el público en general.

*Usuario general:* es cualquier ente involucrado en la actividad económica (sujeto económico), presente o potencial, interesado en la “información financiera” de las entidades para que, en función de ella, realice su toma de decisiones.

Como se puede apreciar, son tres los elementos fundamentales en la definición de los estados financieros:

- *Numéricos:* los estados financieros se expresan en términos cuantitativos y en términos monetarios.
- *Información periódica o a una fecha determinada:* los datos siempre corresponden a una fecha determinada o abarcan un periodo.
- *Desarrollo de la administración:* toda política seguida en la organización deberá reflejarse en los estados financieros, y es trabajo del analista percibir e interpretar dicha situación.

### 2.1.1 Principales ideas alrededor de los estados financieros

La información que nos proporcionan los estados financieros no es del todo clara para los diferentes usuarios de la misma, ni suficiente para conocer los elementos que puedan contribuir a mejorar la situación financiera de la empresa en relación con la solvencia, rentabilidad, estabilidad y productividad en que se ha venido desarrollando, por lo que es necesario que el analista aplique conocimientos técnicos especializados para adicionar datos a los estados financieros que

sirvan como base para generar una opinión del desempeño de la administración de la empresa. Así pues, para complementar la información financiera se requiere del auxilio de ramas afines al negocio sujeto de análisis, tales como la economía, las finanzas, la estadística, etcétera.

De este modo, para llevar a cabo el análisis de la información financiera, el analista también necesita tener la certeza de que cuenta con información veraz, ya que sus resultados, opiniones y conclusiones son obtenidos en función de ésta, y para tal efecto es imperante contar con información dictaminada por un contador público independiente antes de aplicar las técnicas de análisis e interpretación.

Adicionalmente, existe la idea de suponer que la información generada por medio de los estados financieros no refleja sólo situaciones normales, sino que también se pueden plasmar deficiencias de capacidad y calidad por parte de quienes realizan el proceso de captura de datos para generar la información; es decir, el registro de las transacciones de la entidad es capturado de forma errónea voluntaria e involuntariamente. ¿Por qué no decir que los errores son de humanos? Sin embargo, también existen errores intencionados, y esto se puede subsanar por medio de la auditoría a los estados financieros.

Por lo anterior, se puede afirmar que los estados financieros muestran información valiosa, pero para su análisis y razonable interpretación se requiere de la aplicación de técnicas, así como de garantizar su actualización y veracidad por medio de la auditoría.

## 2.1.2 Conceptos generales

Para tener una mejor comprensión de los estados financieros, es necesario conocer los siguientes conceptos en torno a ellos:

*Fecha de formulación de los estados financieros:* en cuanto a la fecha de los estados financieros, tenemos los que son dinámicos y los que son estáticos; los primeros son aquellos que corresponden a un periodo, es decir, tienen una fecha de inicio y una fecha de terminación, y los segundos, corresponden a una fecha determinada. El respetar las fechas obedece a las normas de información financiera, las cuales establecen que ésta se debe presentar por periodos contables.

*¿Cómo puede ser la fecha de los estados financieros?*

### Partes de los estados financieros

Todos los estados financieros se integran por tres partes:

*Encabezado:* espacio destinado para el nombre de la empresa, nombre del estado financiero, y fecha o periodo, dependiendo si se trata de un estado financiero dinámico o estático.

*Todo estado financiero contiene tres partes*

Ejemplo: Compañía Hpom, S.A. de C.V.  
Estado de resultados  
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2007

*Cuerpo:* espacio destinado a la integración de la información de cada estado financiero en particular, y se compone de sus correspondientes cuentas, rubros y cantidades. Este tema se abordará, posteriormente, en la presente unidad.

*Pie o calce:* espacio destinado a las notas de los estados financieros y firmas.

## Características cualitativas de los estados financieros

Los estados financieros básicos contienen información que debe reunir ciertas características cualitativas, las cuales pueden ser de gran utilidad en la toma de decisiones del usuario general. Estas características deben ser las que se indican en la NIF A-4, “Características cualitativas de los estados financieros”, adicionalmente el usuario general debe tomar en cuenta ciertas limitaciones en su utilización.

## Limitaciones en el uso de los estados financieros

Los objetivos de los estados financieros están afectados no sólo por el ambiente de negocios en donde opera la entidad, sino también por las características y limitaciones del tipo de información que pueden proporcionar.

El usuario general de una entidad debe tener presentes las siguientes limitaciones de los estados financieros:

**¿Cuáles son las limitaciones de los estados financieros?**

- a) Las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afectan económicamente a la entidad son reconocidos conforme a normas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas, lo cual puede afectar su comparabilidad.
- b) Los estados financieros, especialmente el balance general, presentan el valor contable de los recursos y las obligaciones de la entidad cuantificables confiablemente con base en las NIF, y no pretenden presentar el valor razonable de la entidad en su conjunto. Por ende, los estados financieros no reconocen otros elementos esenciales de la entidad, tales como los recursos humanos o capital intelectual, el producto, la marca, el mercado, etcétera.
- c) Por referirse a negocios en marcha, están basados en varios aspectos en estimaciones y juicios que son elaborados considerando los distintos cortes de periodos contables, motivo por el cual no pretenden ser exactos.

## Clasificación de estados financieros

Para clasificar los estados financieros se consideran diversos puntos de vista, por ejemplo:

- En función de su importancia: principales y secundarios.
- En función de la información que presentan: normales y especiales.
- En función de la fecha: dinámicos y estáticos.
- En función del grado de información que proporcionan: sintéticos y detallados.
- En función de la forma de presentación: simples y comparativos.
- En función de la naturaleza de las cifras: históricos, proyectados o pro-forma.

**El estado de situación financiera es un estado financiero principal**

- a) *Estados financieros principales o básicos*: son el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de variación en el capital contable y el estado de cambios en la situación financiera.
- b) *Estados financieros secundarios*: son conocidos también como anexos o analíticos y se producen para dar detalles de la información contenida en los estados financieros principales, por ejemplo:
  - Estado detallado de cuentas por cobrar.
  - Estado analítico de integración de inventarios.

- Estado analítico de costo de distribución.
  - Estado analítico de gastos de administración.
  - Estado de costo de producción y ventas.
  - Estado analítico de aplicación de recursos.
- c) *Estados financieros normales*: se consideran normales aquellos estados financieros principales y secundarios que correspondan a un negocio en marcha.
- d) *Estados financieros especiales*: se consideran especiales cuando la información corresponde a empresas que se encuentran en situaciones especiales o diferentes a un negocio en marcha, por ejemplo:
- Estado de liquidación.
  - Estado de fusión.
  - Estado de transformación.
- e) *Estados financieros estáticos*: corresponden a una fecha determinada, por ejemplo el estado de situación financiera o balance general.
- f) *Estados financieros dinámicos*: corresponden a un periodo determinado, por ejemplo el estado de resultados.
- g) *Estados financieros sintéticos*: presentan la información por grupos, y la información global en forma general.
- h) *Estados financieros detallados*: presentan la información pormenorizada, detallada.
- i) *Estados financieros simples*: presentan la información de un solo periodo o a una fecha determinada.
- j) *Estados financieros comparativos*: estados financieros que presentan en un solo documento información de dos o más periodos, o a dos o más fechas determinadas.
- k) *Estados financieros históricos*: presentan información sobre acontecimientos ya ocurridos.
- l) *Estados financieros pro-forma*: presentan la información proyectada con base en cifras obtenidas de la planeación.

## 2.2 Sus objetivos

Mencionar los objetivos de los estados financieros implica remitirse a la NIF A-3, donde se indica que la información financiera es cualquier tipo de declaración que exprese la posición y el desempeño financiero de una entidad económica, siendo su principal objetivo proporcionar utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas. Por lo tanto, los objetivos de los estados financieros se derivan de las necesidades de los diferentes usuarios de la información financiera, quienes dependen de la naturaleza de las actividades y de la relación que tengan con la misma; sin embargo, los estados financieros no son un fin en sí, dado que no persiguen tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de una posición, sino que son un medio útil para la toma de decisiones económicas en el análisis de alternativas de optimización para los recursos de la entidad.

Así pues, los objetivos de la información financiera dependen también de las características del entorno económico en que se desenvuelve la entidad, debiendo tener un nivel de congruencia con el mismo. Dicho entorno determina y configura las necesidades del usuario general de la información financiera, por lo que los estados financieros tienen como objetivo proporcionar información para que el usuario pueda evaluar:

¿Cuáles son los objetivos de los estados financieros?

- La toma de decisiones de inversión o asignación de recursos en las entidades económicas, siendo los principales interesados al respecto quienes pueden aportar capital; es decir, al grupo de inversionistas le interesa evaluar la capacidad de crecimiento y estabilidad que tiene la entidad, con el fin de asegurar su inversión, obteniendo recursos por la misma y en su caso recuperándola, proporcionando servicios y logrando sus fines sociales.
- La toma de decisiones respecto a otorgar crédito por parte de los proveedores y acreedores, quienes esperan un pago justo y en tiempo por la asignación de sus recursos o créditos. Los acreedores necesitan información financiera que les permita tomar decisiones, comparar datos con otras entidades y con la misma entidad en periodos diferentes. El interés se centra en evaluar la solvencia y liquidez de la entidad, su grado de endeudamiento y su capacidad de generar flujos de efectivo suficientes, para cubrir el capital y los intereses.
- La capacidad de la entidad para generar recursos o ingresos por su actividad operativa.
- El origen y las características de los recursos o ingresos financieros de la entidad, así como el rendimiento de los mismos; en este sentido, al usuario en general le interesa conocer los recursos financieros de que dispone la entidad para llevar a cabo sus actividades empresariales, cómo los obtuvo, cómo los aplicó, y finalmente qué rendimientos obtiene o cuáles puede esperar.
- Cómo es el comportamiento de la entidad, a fin de revisar la gestión de la administración por medio de un diagnóstico integral que permita conocer la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la misma para formarse un juicio de cómo y en qué medida ha venido cumpliendo con sus objetivos empresariales.
- La capacidad de crecimiento de la entidad, así como de la generación de fondos, productividad, cambios en sus recursos y en sus obligaciones, y potencial para continuar operando en condiciones normales.

En general, los estados financieros de una entidad satisfacen al usuario y cumplen con sus objetivos si estos proveen elementos de juicio, entre otros aspectos, respecto de su nivel o grado de:

- Solvencia.
- Liquidez.
- Eficiencia operativa.
- Riesgo financiero.
- Rentabilidad.

*Con la información financiera se puede medir la solvencia, liquidez, eficiencia, riesgo y rentabilidad*

La solvencia y estabilidad financiera sirven al usuario para examinar la estructura de capital contable de la entidad en términos de mezcla de recursos financieros, así como la habilidad de la entidad para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión.

La liquidez sirve al usuario de la información financiera para evaluar la suficiencia de recursos de la entidad, a fin de satisfacer sus obligaciones en efectivo a corto plazo.

La eficiencia operativa sirve al usuario para evaluar los niveles de producción o rendimiento de recursos que serán generados por los activos de la entidad.

El riesgo financiero sirve al usuario para evaluar la posibilidad de que ocurra algún evento futuro que cambie las circunstancias actuales o las esperadas, y que sirva de fundamento en la cuantificación en términos monetarios de activos y de pasivos.



La rentabilidad sirve al usuario para valorar la utilidad neta o los cambios de los activos netos de la entidad en relación con sus ingresos, su capital contable y sus propios activos.

## 2.3 Sus componentes esenciales

Los estados financieros básicos que responden a las necesidades comunes del usuario general, así como sus componentes esenciales, son:

- a) El balance general o estado de situación o posición financiera, que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieros de la entidad; y 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 patrimonio o capital contable a la fecha correspondiente.
- b) El estado de resultados para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades para entidades con propósitos no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, costos y gastos, y la utilidad/pérdida neta o cambio neto en el patrimonio resultante durante el periodo.
- c) El estado de variaciones en el capital contable en el caso de entidades lucrativas, que muestra los cambios en la inversión de los accionistas o dueños durante el periodo.
- d) El estado de flujo de efectivo o, en su caso, el estado de cambios en la situación financiera, que indica información acerca de los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento de la entidad en el periodo, clasificados por actividades de operación, de inversión y de financiamiento. La entidad debe emitir uno de los dos estados atendiendo a lo establecido en las normas particulares.

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y su objeto es complementar los estados básicos con información relevante. Los estados financieros tienden, progresivamente, a incrementar su ámbito de acción, aspirando a satisfacer las necesidades del usuario general más ampliamente.

El objetivo de esta unidad es definir los elementos básicos que conforman los estados financieros para lograr uniformidad de criterios en su elaboración, análisis e interpretación entre los usuarios generales de la información financiera.

Las disposiciones que se presentan están fundamentadas en las Normas de Información Financiera que son aplicables para todas las entidades que emitan estados financieros en los términos establecidos por la NIF A-3.

### Balance general

El balance general es emitido tanto por las entidades lucrativas como por las entidades con propósitos no lucrativos, y se conforma básicamente por los siguientes elementos:

- Activos.
- Pasivos.
- Capital contable o patrimonio contable, este último cuando se trata de entidades con propósitos no lucrativos.

El balance es un estado conciso o sintético, formulado con los datos de los libros de contabilidad llevados por partida doble, en el cual se consignan de un lado todos los recursos y del otro todas las obligaciones de la empresa a una fecha dada; por lo tanto, es un estado estático.

¿Qué es un balance general?

Existen autores que consideran que el balance general es “una fotografía de la posición financiera de un negocio en marcha en un determinado momento”. Así, desde este punto de vista teórico, los engranajes del negocio se detienen momentáneamente, cesan todas las operaciones, y el resumen que se practica del activo y del pasivo existentes en aquel momento, con la diferencia que existe entre ambos mostrada como capital neto, constituye en aquel instante el balance general.

### Objetivos del balance general

*¿Cuáles son los objetivos de un balance general?*

Una vez definido lo que es un balance, podemos decir que es un informe de creciente importancia para ofrecer a los comerciantes y a otras entidades el modo más fácil de obtener datos necesarios de su interés. Deberá elaborarse abarcando los siguientes objetivos:

- a) Proveer a la gerencia de la información necesaria para el buen desarrollo de las operaciones de la empresa.
- b) Suministrar a los actuales o posibles acreedores los datos económicos de la empresa, para que a ésta se le conceda o se le niegue el crédito que solicite.
- c) Proporcionar al empresario, en la extensión que el balance lo permita, información que lo capacite para elaborar un juicio acerca de su patrimonio en el negocio.

Existe un cuarto objetivo, que es proporcionar a los interesados en el negocio y a las autoridades gubernamentales información que acredite la buena fe de la empresa en sus relaciones públicas.

### Formulación del balance general

Para formular un balance es necesario considerar los siguientes aspectos:

- Su contenido material.
- La forma de presentar ese contenido (en forma de cuenta o en forma de reporte).
- Las bases de evaluación que deben emplearse para presentar cada uno de los conceptos.

### Activos

*Los activos son los recursos de que dispone la empresa*

Un activo es un recurso controlado por una entidad, identificado y cuantificado en términos monetarios, del que se esperan fundadamente beneficios económicos futuros, derivado de operaciones ocurridas en el pasado que han afectado económicamente a la entidad.

### Elementos de la definición

*Recursos controlados por una entidad:* un activo es controlado por una entidad cuando ésta tiene el derecho de obtener para sí los beneficios económicos futuros que derivan del activo, así como de regular el acceso de terceros a dichos beneficios. Todo activo es controlado por una entidad determinada, de modo que no puede ser controlado simultáneamente por otra.

*Identificado:* un activo ha sido identificado cuando pueden determinarse los beneficios económicos que generará a la entidad. Lo anterior se logra en el momento en que el activo puede separarse para venderlo, rentarlo, intercambiarlo, licenciarlo, transferirlo o distribuir sus beneficios económicos. Un activo debe cuantificarse en términos monetarios confiables.

*Beneficios económicos futuros:* representan el potencial de un activo para impactar favorablemente los flujos de efectivo de la entidad u otros equivalentes, ya sea de manera directa o indirecta. Los equivalentes de efectivo comprenden valores a corto plazo, de alto grado de liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su monto.

La capacidad de generar beneficios económicos futuros es la característica fundamental de un activo. Este potencial se debe a que el activo interviene en el proceso productivo, constituyendo parte de las actividades operativas de la entidad económica; es convertible en efectivo o en otras partidas equivalentes, o bien, tiene la capacidad de reducir costos en el futuro, como cuando un proceso alterno de manufactura reduce los costos de producción.

Un activo debe reconocerse en los estados financieros sólo cuando es probable que el beneficio económico futuro que genere fluya hacia la entidad, derivado de operaciones ocurridas en el pasado. Todo activo debe reconocerse como consecuencia de operaciones que han ocurrido en el pasado; por lo tanto, aquellas que se espera ocurran en el futuro no deben reconocerse como un activo, pues no han afectado económicamente a la entidad.

### **Tipos de activos**

Atendiendo a su naturaleza, los activos de una entidad pueden ser de diferentes tipos:

- a) Efectivo y equivalentes.
- b) Derechos a recibir efectivo o equivalentes.
- c) Derechos a recibir bienes o servicios.
- d) Bienes disponibles para la venta o para su transformación y posterior venta.
- e) Bienes destinados para su uso o para su construcción y posterior uso.
- f) Aquellos que representan una participación en el capital contable o patrimonio contable de otras entidades.

### **Consideraciones adicionales**

No todos los activos se adquieren generando un costo; existen las donaciones o adquisiciones a título gratuito que, al cumplir con la definición de un activo, se reconocen como tales.

Para reconocer un activo debe atenderse a la sustancia económica, por lo que no es esencial que esté asociado a derechos de propiedad legal o que tenga la característica de tangibilidad.

La vida de un activo está limitada por su capacidad de producir beneficios económicos futuros; por lo tanto, cuando esta capacidad se pierde parcial o totalmente, debe procederse a disminuir o eliminar el valor del activo, reconociendo en el estado de resultados un gasto en la misma medida. Cuando exista incertidumbre en cuanto a la baja de valor de un activo, debe determinarse una estimación.

Una estimación representa la disminución del valor de un activo cuya cuantía o fecha de ocurrencia son inciertas, y debe reconocerse contablemente después de tomar en cuenta toda la evidencia disponible cuando sea probable la existencia de dicha disminución a la fecha de valuación. Ejemplos de esto son las estimaciones para cuentas incobrables y para obsolescencia de inventarios, así como la pérdida por deterioro en el caso de activos fijos e intangibles.

Un activo contingente es aquel surgido a raíz de sucesos pasados, cuya posible existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o, en su caso, por la falta de ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, es decir, que no están enteramente

bajo el control de la entidad. Por lo tanto, este tipo de activos no deben reconocerse dentro de la estructura financiera de la entidad, pues no cumplen esencialmente con las características de éstos.

### **Pasivos**

*Los pasivos son las obligaciones de una entidad*

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, virtualmente ineludible, identificada y cuantificada en términos monetarios, que representa una disminución futura de beneficios económicos derivada de operaciones ocurridas en el pasado que han afectado económicamente a dicha entidad.

#### **Elementos de la definición**

*Obligación presente:* es una exigencia económica, identificada en el momento actual, de cumplir en el futuro con una responsabilidad adquirida por la entidad.

*Obligación virtualmente ineludible:* un pasivo es virtualmente ineludible cuando existe la probabilidad, aunque no la certeza absoluta, de dar cumplimiento a la obligación.

*Identificada:* un pasivo ha sido identificado cuando puede determinarse la salida de recursos que generará a la entidad, por lo que todo pasivo debe tener un propósito definido, es decir, no debe reconocerse con fines indeterminados.

*Cuantificada en términos monetarios:* un pasivo debe cuantificarse en términos monetarios con suficiente confiabilidad.

*Disminución futura de beneficios económicos:* representa la probable salida de recursos de la entidad para dar cumplimiento a una obligación. La disminución de beneficios económicos ocurre al transferir activos, instrumentos financieros de capital emitidos por la propia entidad, o al proporcionar productos y servicios.

*Derivada de operaciones ocurridas en el pasado:* todo pasivo debe reconocerse como consecuencia de operaciones que han ocurrido en el pasado; por lo tanto, aquellas que se espera que ocurran en el futuro no deben reconocerse como un pasivo, pues no han afectado económicamente a la entidad.

#### **Tipos de pasivos**

Atendiendo a su naturaleza, los pasivos de una entidad pueden ser de diferentes tipos:

- a) Obligaciones de transferir efectivo o equivalentes.
- b) Obligaciones de transferir bienes o servicios.
- c) Obligaciones de transferir instrumentos financieros emitidos por la propia entidad.

#### **Consideraciones adicionales**

Para reconocer un pasivo debe atenderse a la sustancia económica, por lo que las formalidades jurídicas que lo sustentan deben analizarse en este contexto para no distorsionar su reconocimiento contable.

Una provisión es un pasivo cuya cuantía o fecha de ocurrencia es incierta, y debe reconocerse contablemente después de tomar en cuenta toda la evidencia disponible, cuando sea probable la existencia de dicha obligación a la fecha de valuación y siempre que se cumpla con las características esenciales de un pasivo.

Un pasivo contingente es aquel surgido a raíz de sucesos pasados, cuya posible existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o, en su caso, por la falta de ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la entidad. Por lo tanto, este tipo de pasivos no deben reconocerse dentro de la estructura financiera de la entidad, pues no cumplen esencialmente con las características de éstos.

### Capital contable o patrimonio contable

El concepto de capital contable es utilizado para las entidades lucrativas, y el de patrimonio contable para las entidades con propósitos no lucrativos; sin embargo, para efectos de este marco conceptual, ambos se definen en los mismos términos. El capital contable se puede conceptualizar como el valor residual de los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos.

¿Qué es el capital contable?

### Elementos de la definición

*Valor residual de los activos:* el capital contable o patrimonio contable representa el valor que contablemente tienen para la entidad sus activos y pasivos sujetos de reconocimiento en los estados financieros; por esta razón, también se les conoce como “activos netos” de una entidad (activos menos pasivos).

### Tipos de capital contable y patrimonio contable

El capital contable de las entidades lucrativas se clasifica, de acuerdo con su origen, en:

- a) *Capital contribuido:* conformado por las aportaciones de los propietarios de la entidad.
- b) *Capital ganado:* conformado por las utilidades y pérdidas integrales acumuladas, así como las reservas creadas por los propietarios de la entidad.

El patrimonio contable de las entidades con propósitos no lucrativos se clasifica, de acuerdo con su grado de restricción, en:

- a) *Patrimonio restringido permanentemente:* cuyo uso por parte de la entidad está limitado por disposiciones de los patrocinadores que no expiran con el paso del tiempo y que no pueden ser eliminadas por acciones de la administración.
- b) *Patrimonio restringido temporalmente:* cuyo uso por parte de la entidad está limitado por disposiciones de los patrocinadores que expiran con el paso del tiempo, o porque se han cumplido los propósitos establecidos por dichos patrocinadores.
- c) *Patrimonio no restringido:* el cual no tiene ningún tipo de cortapisa por parte de los patrocinadores para ser utilizado por parte de la entidad.

### Consideraciones adicionales

Desde el punto de vista legal, el capital contable representa para los propietarios de una entidad lucrativa su derecho sobre los activos netos, mismo que se ejerce mediante reembolso o decreto de dividendos. De acuerdo con un enfoque financiero, el capital

contable o patrimonio contable representa la porción del activo total que es financiada por los propietarios o, en su caso, los patrocinadores de la entidad. Por lo tanto, mientras los pasivos se consideran fuentes externas de recursos, el capital contable o patrimonio contable es una fuente interna.

### Mantenimiento de capital contable o patrimonio contable

Con el fin de asegurar la supervivencia o expansión de una entidad económica, es importante definir el enfoque a utilizar para analizar el mantenimiento del capital contable o patrimonio contable de una entidad económica. En términos generales, puede decirse que una entidad ha mantenido su capital contable o patrimonio contable si éste tiene un importe equivalente al principio y al final del periodo.

En el ámbito financiero existen dos criterios para determinar el monto que corresponde al mantenimiento del capital contable o patrimonio contable, y que sirven de apoyo a los usuarios generales de la información financiera en su toma de decisiones:

- a) *Financiero*: se enfoca en conservar una determinada cantidad de dinero o poder adquisitivo del capital contable o patrimonio contable; por lo tanto, su crecimiento o disminución real se determina al final del periodo, con base en el valor de los activos netos que sustentan dicho capital o patrimonio.
- b) *Físico*: se enfoca en conservar una capacidad operativa determinada del capital contable o patrimonio contable; por lo tanto, su crecimiento o disminución real se determina por el cambio experimentado en la capacidad de producción física de los activos netos a lo largo del periodo contable.

Las Normas de Información Financiera particulares deben adoptar el concepto de mantenimiento financiero de capital.

### Estado de resultados y estado de actividades

El estado de resultados es emitido por las entidades lucrativas y está integrado básicamente por los siguientes elementos:

*El estado de resultados muestra la utilidad o la pérdida*

- a) Ingresos, costos y gastos, excepto aquellos que por disposición expresa de alguna norma particular forman parte de las otras partidas integrales.
- b) Utilidad o pérdida neta.

El estado de actividades es emitido por las entidades con propósitos no lucrativos y está integrado básicamente por los siguientes elementos: ingresos, costos y gastos, definidos en los mismos términos que en el estado de resultados y cambio neto en el patrimonio contable.

### Ingresos

Un ingreso es el incremento de los activos o el decremento de los pasivos de una entidad durante un periodo contable, con un impacto favorable en la utilidad o pérdida neta o, en su caso, en el cambio neto del patrimonio contable y como consecuencia, en el capital ganado o patrimonio contable, respectivamente.

## Elementos de la definición

*Durante un periodo contable:* se refiere a que el ingreso se reconoce contablemente en el periodo en el que se devenga.

*Impacto favorable:* el reconocimiento de un ingreso debe hacerse sólo cuando el movimiento de activos y pasivos impacte favorablemente al capital ganado o patrimonio contable de la entidad, a través de la utilidad o pérdida neta, o en su caso, del cambio neto en el patrimonio contable, respectivamente. Por lo tanto, no deben reconocerse como ingreso los incrementos de activos derivados de:

- a) La disminución de otros activos.
- b) El aumento de pasivos.
- c) El aumento del capital contable, como consecuencia de movimientos de propietarios de la entidad.

Asimismo, no deben reconocerse como ingreso los decrementos de pasivos derivados de:

- a) La disminución de activos.
- b) El aumento de otros pasivos.
- c) El aumento del capital contable, como consecuencia de movimientos de propietarios de la entidad.

## Tipos de ingresos

Atendiendo a su naturaleza, los ingresos de una entidad se clasifican en:

- a) *Ordinarios:* que se derivan de transacciones, transformaciones internas y otros eventos usuales, es decir, propios del giro de la entidad, ya sean frecuentes o no.
- b) *No ordinarios:* que se derivan de transacciones, transformaciones internas y otros eventos inusuales, es decir, que no son propios del giro de la entidad, ya sean frecuentes o no.

*Los ingresos se dividen en ordinarios y no ordinarios*

Una ganancia es un ingreso no ordinario que por su naturaleza debe presentarse deducido de sus gastos relativos.

## Consideraciones adicionales

En caso de que una parte o la totalidad de una contraprestación pactada se reciba de manera anticipada a la devengación del ingreso relativo, dicho anticipo debe reconocerse como pasivo, siempre que se cumpla cabalmente con la definición de éste. Tal es el caso del reconocimiento como pasivo de un anticipo de clientes.

## Costos y gastos

El costo y el gasto son decrementos de los activos o incrementos de los pasivos de una entidad durante un periodo contable, con la intención de generar ingresos y con un impacto desfavorable en la utilidad o pérdida neta o, en su caso, en el cambio neto del patrimonio contable y como consecuencia, en su capital ganado o patrimonio contable, respectivamente.

*¿Qué son los costos y gastos?*

### Elementos de la definición

*Durante un periodo contable:* se refiere a que el costo y el gasto deben reconocerse contablemente en el periodo en el que puedan asociarse con el ingreso relativo.

*Con la intención de generar ingresos:* el costo y el gasto representan el esfuerzo económico efectuado por la administración para alcanzar sus logros y generar ingresos.

*Impacto desfavorable en su capital ganado o patrimonio contable:* el reconocimiento de un costo y un gasto debe hacerse sólo cuando el movimiento de activos y pasivos impacte desfavorablemente al capital ganado o patrimonio contable de una entidad, a través de la utilidad o pérdida neta o, en su caso, del cambio neto en el patrimonio contable, respectivamente. Por lo tanto, no deben reconocerse como costo o gasto los decrementos de activos derivados de:

- a) El aumento de otros activos.
- b) La disminución de pasivos.
- c) La disminución del capital contable, como consecuencia de movimientos de propietarios de la entidad.

Asimismo, no deben reconocerse como costo o gasto los incrementos de pasivos derivados de:

- a) El aumento de activos.
- b) La disminución de otros pasivos.
- c) La disminución del capital contable como consecuencia de movimientos de propietarios de la entidad.

### Consideraciones sobre el costo

Por costo debe entenderse, para fines de los estados financieros, el valor de los recursos que se entregan o promete entregar a cambio de un bien o un servicio adquirido por la entidad, con la intención de generar ingresos.

Cuando los costos tienen un potencial para generar ingresos en el futuro, representan un activo.

Cuando se obtiene el ingreso asociado a un activo, su costo relativo se convierte en gasto (llamado también “costo expirado”); sin embargo, al reconocerlo en el estado de resultados o estado de actividades, asociándolo expresamente con el ingreso relativo, es común que se le siga llamando costo; por ejemplo, el costo de ventas o el costo por venta de inmuebles, maquinaria o equipo.

Existen costos que no pueden identificarse claramente con un ingreso relativo o que perdieron su potencial generador de ingresos; éstos deben considerarse gastos desde el momento en que se devengan.

### Tipos de gastos

Atendiendo a su naturaleza, los costos y gastos que tiene una entidad se clasifican en:

- a) Ordinarios, que se derivan de operaciones usuales, es decir, propios del giro de la entidad, ya sean frecuentes o no.
- b) No ordinarios, que se derivan de operaciones y eventos inusuales, es decir, que no son propios del giro de la entidad, ya sean frecuentes o no.



Una pérdida es un costo o gasto no ordinario, que por su naturaleza debe presentarse neto del ingreso relativo en su caso.

### Consideraciones adicionales

Ante un ingreso que se devenga a lo largo de varios periodos contables, el costo o gasto asociado debe reconocerse de manera sistemática y racional en dichos periodos contables (ejemplos de esto son las depreciaciones y las amortizaciones).

### Utilidad o pérdida neta

La utilidad neta es el valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa después de haber disminuido sus gastos relativos, presentados en el estado de resultados, siempre que estos últimos sean menores a dichos ingresos durante un periodo contable. En caso contrario, es decir, cuando los gastos sean superiores a los ingresos, la resultante es una pérdida neta.

### Elementos de la definición

*Valor residual de los ingresos:* la utilidad o pérdida neta es consecuencia de un enfrentamiento entre los ingresos devengados y sus costos y gastos relativos, reconocidos en el estado de resultados. Cuando se obtiene el ingreso asociado a un activo, su costo relativo se convierte en gasto (llamado también “costo expirado”); sin embargo, al reconocerlo en alguna norma particular, forma parte de las “otras partidas integrales”, según se definen en la NIF correspondiente.

*Durante un periodo contable:* se refiere al lapso convencional en que se subdivide la vida de la entidad, a fin de determinar en forma periódica, entre otras cuestiones, el resultado de sus operaciones.

### Estado de variaciones en el capital contable

Este estado financiero es emitido por las entidades lucrativas y se conforma por los siguientes elementos básicos: movimientos de propietarios, creación de reservas y utilidad o pérdida integral.

*¿Qué es el estado de variación en el capital contable?*

### Movimientos de propietarios

Son cambios al capital contribuido o, en su caso, al capital ganado de una entidad durante un periodo contable, derivados de las decisiones de sus propietarios en relación con su inversión en dicha entidad.

### Elementos de la definición

*Cambios al capital contribuido o al capital ganado:* los movimientos de propietarios, en su mayoría, representan incrementos o disminuciones del capital contable y, consecuentemente, de los activos netos de la entidad; sin embargo, en ocasiones los activos netos no sufren cambios por ciertos movimientos de propietarios, ya que sólo se modifica la integración del capital contable por traspasos entre el capital contribuido y el capital ganado.

*Durante un periodo contable:* se refiere al lapso convencional en el que se subdivide la vida de la entidad, a fin de determinar en forma periódica, entre otras cosas, las variaciones

en su capital contable derivadas de las decisiones de sus propietarios en relación con su inversión en la entidad. El capital contable representa para los propietarios de una entidad lucrativa su derecho sobre los activos netos de dicha entidad. Por lo tanto, los movimientos al capital contable por parte de sus propietarios representan el ejercicio de este derecho.

### Tipos de movimientos de propietarios

*¿Qué tipo de movimientos realizan los propietarios del negocio?*

Los propietarios suelen hacer los siguientes movimientos:

- a) *Aportaciones de capital*: son recursos entregados por los propietarios a la entidad, los cuales representan aumentos de su inversión y, por lo tanto, incrementos al capital contribuido y del capital contable de la entidad.
- b) *Reembolsos de capital*: son recursos entregados por la entidad a los propietarios, producto de la devolución de sus aportaciones, los cuales representan disminuciones de su inversión y, por lo tanto, decrementos del capital contribuido y del capital contable de la entidad.
- c) *Decretos de dividendos*: son distribuciones por parte de la entidad, ya sea en efectivo o equivalentes, a favor de los propietarios por parte de la entidad, derivados del rendimiento de su inversión y que representan disminuciones del capital ganado y del capital contable de la entidad.
- d) *Capitalizaciones de partidas del capital contribuido*: representan asignaciones al capital social provenientes de otros conceptos de capital contribuido, tales como aportaciones para futuros aumentos de capital y prima en venta de acciones. Estos movimientos representan traspasos entre cuentas del capital contribuido y, consecuentemente, no modifican el total del capital contable de la entidad.
- e) *Capitalizaciones de utilidades o pérdidas integrales*: son asignaciones al capital contribuido provenientes de las utilidades o pérdidas generadas por la entidad. Estos movimientos representan traspasos entre el capital ganado y el capital contribuido y, consecuentemente, no modifican el total del capital contable de la entidad.
- f) *Capitalizaciones de reservas creadas*: son asignaciones al capital contribuido provenientes de reservas creadas con anterioridad y con un fin específico inicial que a la fecha ha expirado. Estos movimientos representan traspasos entre el capital ganado y el capital contribuido y, consecuentemente, no modifican el total del capital contable de la entidad.

### Creación de reservas

Representan una segregación de las utilidades netas acumuladas de la entidad, con fines específicos y creados por decisión de sus propietarios.

### Elementos de la definición

*La reserva legal es de 5%*

*Segregación de las utilidades netas acumuladas*: la creación de reservas no es un gasto; representa la parte del capital ganado que es destinada por los propietarios para fines distintos al decreto de dividendos o a la capitalización de utilidades. Se crean en atención a leyes, reglamentos y estatutos de la propia entidad, o con base en decisiones de la asamblea de accionistas.

## Utilidad o pérdida integral

La utilidad integral es el incremento del capital ganado de una entidad lucrativa durante un periodo contable, derivado de la utilidad o pérdida neta más otras partidas integrales. En caso de determinarse un decremento del capital ganado en estos mismos términos, existe una pérdida integral.

### Elementos de la definición

*Incremento o decremento del capital ganado:* el capital ganado es la referencia lógica en el proceso de medición de la utilidad o pérdida integral; aunque la definición señala claramente cuál es la conformación de la utilidad o pérdida integral, cabe enfatizar que las modificaciones a dicho capital ganado, derivadas de movimientos de propietarios, no deben considerarse parte de la misma.

*Durante un periodo contable:* se refiere al lapso convencional en que se subdivide la vida de la entidad, a fin de determinar en forma periódica su utilidad o pérdida integral.

## Estado de flujo de efectivo o estado de cambios en la situación financiera

El estado de flujo de efectivo o, en su caso el estado de cambios en la situación financiera es emitido tanto por las entidades lucrativas como por las entidades que tienen propósitos no lucrativos. Ambos estados se conforman por los siguientes elementos básicos: origen y aplicación de recursos.

### Origen de recursos

Son aumentos del efectivo durante un periodo contable, provocados por la disminución de cualquier otro activo distinto del efectivo, el incremento de pasivos, incrementos al capital contable o patrimonio contable por parte de los propietarios o, en su caso, patrocinadores de la entidad.

.....  
 ¿Qué es un origen?  
 .....

### Aplicación de recursos

Son disminuciones del efectivo durante un periodo contable, provocadas por el incremento de cualquier otro activo distinto del efectivo, la disminución de pasivos o la disposición del capital contable por parte de los propietarios de una entidad.

### Elementos de la definición

*Aumento del efectivo:* deben considerarse todos los conceptos que directa o indirectamente incrementen el efectivo de una entidad.

*Durante un periodo contable:* se refiere al lapso convencional en que se subdivide la vida de la entidad, a fin de determinar en forma periódica, entre otras cuestiones, su flujo de efectivo.

### **Tipos de origen de recursos**

Pueden distinguirse esencialmente los siguientes tipos de origen de recursos:

- a) *De operación*: son los que se obtienen como consecuencia de llevar a cabo las actividades que representan la principal fuente de ingresos para la entidad.
- b) *De inversión*: son los que se obtienen por la disposición de activos de larga duración y representan la recuperación del valor económico de los mismos.
- c) *De financiamiento*: son los obtenidos de los acreedores financieros o, en su caso, de los propietarios de la entidad para sufragar las actividades de operación e inversión.

## **2.4 Principales estados financieros, sus objetivos y contenido**

En el punto anterior se describieron los principales componentes de los estados financieros más importantes: el balance general, el estado de resultados, el estado de variación en el capital contable y el estado de cambios en la situación financiera. En el presente punto se describe su concepto, sus objetivos y su contenido, no pretendiendo desarrollar a detalle la estructura de los mismos por ser un tema ya estudiado en contenidos de cursos anteriores. Solamente se ejemplificarán sus contenidos.

### **Estado de posición financiera**

El principal de los estados financieros básicos es el balance general, que tiene por objeto rendir un claro y preciso informe a las partes interesadas en la empresa sobre la situación financiera de la misma al final de un año determinado.

El balance es un estado conciso o sintético que se formula con los datos de los libros de contabilidad llevados con la técnica contable (por partida doble), en el cual se consignan de un lado todos los recursos y del otro todas las obligaciones de la empresa a una fecha dada, por lo que es un estado estático.

También se puede conceptuar como el documento contable que muestra la situación financiera de la entidad a una fecha determinada.

### **Formulación del balance general**

Para formular un balance es necesario considerar los siguientes aspectos:

- Su contenido material.
- La forma de presentar ese contenido.
- Las bases de evaluación que deben emplearse para presentar cada uno de los conceptos (tema que se detalla en la siguiente unidad).

*Su contenido material*: se entiende por contenido material del balance las diferentes partidas que lo componen y que sirven para demostrar la situación financiera de la empresa.

Contiene una lista de los siguientes renglones:

1. El activo debidamente valuado, agrupado y arreglado en el orden de su disponibilidad.

2. El pasivo debidamente arreglado y agrupado en el orden de su exigibilidad.
3. Una sección en que se haga notar a quién pertenece el excedente que hay entre las partidas anteriores. Si se trata de una sociedad, se debe indicar cuáles son las acciones emitidas, agregando el importe de superávit o disminuyéndoles el déficit.

El uso de subclasificaciones en el balance es muy usual, además de conveniente, pues la tarea del análisis será menos complicada para el lector; así tenemos:

### Activo

*Activo circulante:* son todas aquellas partidas de fácil realización, es decir, que pueden convertirse rápidamente en efectivo sin ningún percance para la empresa.

Tales partidas son, por ejemplo, caja, bancos, cuentas por cobrar, inventarios, etcétera.

*Activo no circulante:* bienes o propiedades de la entidad o empresa que se adquirieron con el fin de utilizarlos en el desarrollo de las actividades, no para venderlos, por ejemplo terrenos, maquinaria, equipo de cómputo, etc. (tradicionalmente se les denominaba activos fijos).

*Activo fijo:* quedan representadas en este grupo aquellas partidas que constituyen inversiones de carácter permanente, necesarias aun cuando en cierto tipo de empresas no sean indispensables para realizar su ciclo económico; además de lo anterior, desde el punto de vista de la presente clasificación, estas inversiones tienen tres características:

- a) No son para las ventas normales del negocio.
- b) Son la representación verdadera del capital propio de la empresa.
- c) Constituyen en última instancia la garantía de la empresa, especialmente del pasivo fijo.

*Intangibles:* son las partidas de carácter amortizable no realizables de los activos circulantes y fijos, que por su naturaleza se devengan en varios ejercicios, como gastos de organización e instalación, patentes, etc., los cuales requieren el uso y el transcurso del tiempo.

### Pasivo

El pasivo está integrado por el monto total de las obligaciones para con terceros, pagaderos en bienes o valores obtenidos en calidad de préstamo para suplir la insuficiencia de los recursos propios, cuando se desea incrementar el volumen de operaciones. Se clasifica en:  
*Pasivo a corto plazo:* son las deudas para con terceros exigibles a corto plazo (menos de un año), con el propósito de la adquisición de mercancías, materias primas, servicios recibidos, etcétera.

*Pasivo a largo plazo:* comprende a los acreedores a quienes la empresa tendrá que liquidar en un tiempo más o menos largo, pero siempre superior a un año, para la adquisición de hipotecas, obligaciones, etcétera.

### Capital contable

Es el conjunto de bienes invertidos por el empresario en el negocio, que viene a ser la diferencia entre su activo y su pasivo. Esta sección es muy significativa para los accionistas, pues es un índice importante de la forma en que se desenvuelve la administración financiera de la entidad, ya que puede mostrar en sus diferentes regiones las políticas seguidas en

cuanto a reinversiones, aplicación de los beneficios reservados, y sobre todo el beneficio obtenido en el ejercicio. Para la mejor comprensión de los puntos anteriores, el capital se subdivide en:

*Capital social:* es el total de intereses de los propietarios en una sociedad, dividido en acciones por medio de las cuales se aprueba la calidad de “accionista” del negocio. En el caso de no estar constituido como una sociedad, entonces el capital social estará representado por la cantidad aportada al nacer la empresa, más los incrementos que hagan los propietarios en el transcurso de la vida de la misma.

*Superávit:* se define como el exceso del activo sobre el pasivo y el capital. Representa la parte de los accionistas o dueños sobre el capital contable.

No constituye una buena norma incluir los diversos superávits en una sola cuenta, por lo que en la práctica se hacen varias subdivisiones atendiendo al origen de ellos, como son utilidades acumuladas, superávit de reevaluación, etcétera.

*Reservas:* son separaciones de utilidades del ejercicio basándose en determinados objetivos, pues existen reservas de capital y reservas de pasivo. Hay reservas voluntarias, como la reserva de reinversión.

*La reserva de capital:* como su nombre lo indica, se crea con el objeto de incrementar el patrimonio de la entidad, mientras que las reservas de pasivo se establecen para cargas futuras como amortizaciones y depreciaciones de activos, de modo que al término del valor de determinado activo sea posible adquirir otro.

*La reserva legal:* la ley señala 5% como mínimo para separar de las utilidades netas del ejercicio, hasta llegar a 20% del capital de la compañía. Se constituye con el objeto de respaldar a las personas interesadas en ella en caso de una contingencia.

*Reserva de reinversión:* es la que más comúnmente se crea, pues establece una cantidad a incrementarse en cada ejercicio con el fin de realizar inversiones proyectadas al futuro, ya sea para adquirir activos fijos como maquinaria pesada, ampliaciones al edificio u otros.

### **Forma del balance general**

Una vez determinado el contenido material del balance general, es necesario considerar la manera en que dicho contenido debe manifestarse, a fin de expresar de la mejor forma la situación financiera de la empresa. Consideramos primero los puntos que deben incluirse: nombre del propietario o de la sociedad, título del balance, fecha a la cual se presenta el balance.

Como hemos notado anteriormente, el objeto del balance es producir información demostrativa de la situación financiera del negocio. Por esa razón, se debe tener en cuenta a quién va dirigido el balance, con el fin de dar realce a los renglones que serán de interés para los destinatarios. Por ejemplo, un tesorero tendrá particular interés en la situación de caja y activo disponible; un jefe de ventas se interesará en la existencia de los inventarios, en el equipo de reparto, en los créditos pendientes de cobro, etcétera.

Cuando el balance se utilice para la obtención de créditos a corto plazo, su objeto será mostrar los renglones que representan su solvencia.

En general, las agrupaciones de los diversos conceptos que integran el balance deberán organizarse de tal forma que produzcan la información requerida por el interesado. El principio fundamental es que siempre deberá mostrar la solvencia material del negocio, además de lo referente a su estabilidad y a la estructura del capital.

En su mayoría, el interés se centraliza en el activo circulante para apreciar las posibilidades de pago de deudas a corto plazo o dividendos, respaldados por las existencias de cuentas por cobrar a corto plazo e inventarios, que son de fácil realización. Para la presentación del balance se ordenan el activo circulante y el pasivo a corto plazo en línea horizontal, a fin de lograr comparaciones en cada uno de los renglones integrantes. Existen dos formas de mostrar el contenido del balance: de cuenta y de reporte, de las cuales la más usual es la primera, pues su información es más comprensible para quienes interpretan los resultados.

En el balance de forma de cuenta los conceptos figuran como una cuenta de mayor en la que se relaciona el activo en una columna y el pasivo y el capital en otra, estableciéndose el balance de ambas columnas.

En la forma de reporte, el balance dispone una exposición vertical de los renglones. Se relaciona el activo y de su total se resta el pasivo (también relacionado); el resultado representa el capital contable.

De este modo, el balance se integra por:

El activo:

- Circulante.
- No circulante.
- Fijo.
- Intangible.

El pasivo se clasifica en:

- A corto plazo.
- A largo plazo.

El capital se clasifica en:

- Capital contribuido.
- Capital aportado.

*El balance se  
presenta en forma de  
cuenta o de reporte*

## Ejemplo

Compañía X, S.A. de C.V.  
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2007  
en forma de reporte

	<b>Activo</b>			
	Circulante			
	Efectivo, caja y bancos		\$XX	
	Inversiones temporales		XX	
	Documentos por cobrar		XX	
	Clientes		XX	
	Deudores diversos		XX	
	Funcionarios y empleados		XX	
	Documentos por cobrar		XX	
	Inventario mercancías		XX	
	Rentas pagadas por anticipado		XX	
	Seguros pagados por anticipado		<u>XX</u>	XX
	No circulante			
	<b>Fijo</b>			
	Terrenos y edificios	XX		
	Deprec. acumulada	(XX)	XX	
	Maquinaria y equipo	XX		
	Deprec. acumulada	(XX)	XX	
	Mobiliario y equipo	XX		
	Deprec. acumulada	(XX)	XX	
	Equipo de transporte	XX		
	Deprec. acumulada	(XX)	<u>XX</u>	XX
	<b>Intangible</b>			
	Gastos de instalación	XX		
	Amortiz. acumulada	(XX)	XX	
	Marcas		XX	
	Patentes		<u>XX</u>	<u>XX</u>
	Suma de activo		<u>XX</u>	<u>XX</u>
	<b>Pasivo</b>			
	A corto plazo			
	Proveedores		\$XX	
	Acreedores diversos		XX	
	Documentos por pagar		XX	
	ISR por pagar		XX	
	PTU por pagar		<u>XX</u>	XX
	A largo plazo			
	Acreedores hipotecarios		XX	
	Créditos bancarios		<u>XX</u>	<u>XX</u>
	Suma de pasivo			<u>XX</u>
	<b>Capital contable</b>			
	<b>Capital contribuido</b>			
	Capital social		XX	
	Capital donado		XX	
	Prima en venta de acciones		XX	
	<b>Capital ganado</b>			
	Reserva legal		XX	
	Utilidades por aplicar		XX	
	Utilidad del ejercicio		<u>XX</u>	<u>XX</u>
	Suma del pasivo y el capital			<u>XX</u>

El pasivo se clasifica  
en: a corto y a largo  
plazo

El capital se clasifica  
en: aportado y ganado



## Estado de resultados

El estado de resultados es un estado financiero principal, igual que el estado de posición financiera o balance general, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de variación en el capital contable. Son estados financieros que se dictaminan y que en combinación revelan datos fundamentales para la toma de decisiones por parte de los diversos interesados.

El estado de resultados se considera dinámico por proporcionar información que corresponde a un periodo; en cambio, los estados financieros estáticos son los que muestran información a una fecha determinada. En él se detallan los logros obtenidos (ingresos) por la administración de la entidad en un periodo determinado, así como los esfuerzos realizados (costos y gastos) para alcanzar dichos logros. Se sabe que la administración de las entidades es delegada a los administradores, quienes tienen que rendir cuentas a los socios o inversionistas con respecto del cumplimiento de los objetivos financieros; cuando los logros obtenidos son superiores a los esfuerzos se presenta una ganancia, y cuando los esfuerzos fueron superiores se dice que se generó una pérdida.

En resumen, el estado de resultados es un estado financiero dinámico que presenta información detallada de los conceptos de ingresos obtenidos durante un periodo de tiempo, así como de gastos y costos incurridos, mostrando por diferencia la utilidad obtenida o la pérdida generada, es decir, los resultados de operación de la entidad.

Los objetivos del estado de resultados se fundamentan en la NIF B-3, detallando que el estado de resultados es un estado financiero básico que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un periodo dado. Mediante la determinación de la utilidad neta y la identificación de sus componentes se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por la entidad durante el periodo consignado.

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

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

Al presentar este estado conviene destacar las partidas importantes; el empleo de distintos márgenes para diferenciar grupos de partidas similares; el modo de disponer de las partidas bajo títulos de sus grupos correspondientes, y el empleo de distintas columnas de cantidades para subtotales y totales, pues todos constituyen detalles importantes de forma y disposición que deben ser cuidadosamente anotados.

La amplitud del estado de resultados dependerá de las necesidades que imponga la dirección de la empresa. Un estado que puede ser suficiente para un negocio pequeño, donde su propietario está en íntimo contacto con todas las fases del mismo, quizá no lo sea para el debido gobierno de una empresa importante, donde la información de sus directores, en cuanto a las diferentes actividades, depende de los antecedentes que se faciliten.

El estado de resultados lo podemos dividir en dos secciones para facilitar el estudio de su contenido. En la primera se desglosa el renglón de ventas, y aparecerán como deducciones las devoluciones, rebajas y descuentos sobre las mismas, con el objeto de determinar su importe neto. Luego aparecerá el costo de la mercancía vendida, donde es necesario que figuren el importe del inventario inicial, las compras realizadas

*¿Qué es un estado de resultados?*

*¿Cuáles son los objetivos de un estado de resultados?*

en el ejercicio y los gastos a que hayan dado lugar las mercancías adquiridas, como son los seguros, transportes, etc. De lo neto que resulte al sumar estas partidas se deducirán las devoluciones, rebajas sobre compras y la cantidad del inventario final, para obtener por diferencia el costo de las mercancías vendidas.

*¿Cuáles son los gastos de venta?*

Después de este grupo siguen los gastos relacionados directamente con la actividad de la empresa, que se clasifican generalmente en gastos de venta, gastos de administración y gastos financieros.

En los gastos de venta se incluirán los sueldos de agentes vendedores, gastos de viaje, costo de publicidad y propaganda, gastos de dirección de venta y los que lleve consigo la entrega de mercancía (éstos pueden presentarse en grupos separados). Generalmente, bajo este grupo están los gastos que constituyen un costo directo de la obtención de ventas.

Los gastos de administración comprenden los sueldos de empleados, de oficina, gastos de materiales y accesorios de escritorios, correo, teléfono, telégrafo, alumbrado, calefacción, seguros, depreciaciones y todas aquellas partidas que afecten el negocio en conjunto sin ser especiales de un departamento.

*Los intereses y descuentos a cargo de la entidad son financieros*

Los gastos financieros incluyen todos aquellos motivados por la actividad principal del negocio que sean de carácter financiero. Ejemplo: los intereses de préstamo ordinario para necesidades de la empresa, los descuentos concedidos al cliente con el fin de obtener los cobros antes de vencer el periodo normal de créditos otorgado, el costo de efectuar los cobros, etcétera.

La diferencia entre el beneficio bruto de ventas y el total de gastos, después de deducir de éstos los productos financieros, constituye el beneficio obtenido y recibe el nombre de utilidad de operación.

La sección inmediata consiste en poner las partidas de productos y gastos no relacionados con la actividad principal del negocio, y como cada uno de estos grupos es de naturaleza contraria al otro, deberá figurar en primer término aquel de los dos cuyo valor sea mayor, para poder respetarle el importe del otro grupo. La diferencia así obtenida se coloca debajo de la cifra de beneficio o utilidad neta, sumándose o restándose de ella según el caso. La cantidad que resulte después de efectuarse esta operación representará la utilidad antes de impuestos.

Cuando la cifra resultante es utilidad, se computa y rebaja el impuesto sobre la misma, y el importe final constituye la utilidad neta una vez deducido el impuesto.

Algebraicamente el contenido del estado de resultados se muestra así:

Ventas (-) Devoluciones y rebajas sobre ventas (=) Ventas netas

Inventario inicial (+) Compras (-) Inventario final (=) Costo de la mercancía vendida

Ventas (-) Costo de la mercancía vendida (=) Utilidad bruta

Gastos de ventas (+) Gastos de administración. (=) Gastos de operación

Utilidad bruta (-) Gastos de operación (=) Utilidad de operación

Utilidad de operación (+/-) Gastos financieros, productos financieros (+/-) Otros gastos y productos (=) Utilidad antes de impuestos

Enseguida se sugiere una forma de presentación que es la que generalmente se usa, pero como mencionamos anteriormente, ésta puede variar según el caso.

Compañía. X, S.A.  
Estado de resultados por el ejercicio  
del 1° de enero al 31 de diciembre de 2007

<b>Ventas</b>			
Ventas totales	\$XX		
<b>Menos:</b>			
Rebajas sobre ventas	XX		
Devoluciones sobre ventas	XX	XX	
<b>Ventas netas</b>	XX		
<b>Costo de ventas</b>			
Inventario inicial	XX		
Compras totales	XX		
<b>Menos:</b>			
Rebajas sobre compras	XX		
Compras netas		XX	
Suma de entradas al almacén		XX	
<b>Menos:</b>			
Inventario final	XX		
Costo de lo vendido	XX		
<b>Utilidad bruta</b>	XX		
<b>Costo de operación</b>			
Gastos de venta:	XX		
Gastos de administración	XX	XX	
<b>Utilidad de operación</b>			
Gastos y productos financieros	XX		
Otros gastos y productos	XX		
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		XX	
ISR	XX		
<b>Utilidad del ejercicio</b>		\$XX	

### Estado de cambios en la situación financiera

Este estado tiene como objetivo primordial indicar cuáles fueron las causas de las variaciones en la situación financiera de un negocio entre dos fechas, mediante el análisis de las variaciones en el sentido de aumento o disminución.

El estado de origen y aplicación de recursos, también llamado estado de cambios en la situación financiera, es un estado dinámico que muestra no sólo los movimientos en efectivo que afectan la situación financiera, sino también aquellos que sin ser efectivos la modifican, como por ejemplo las capitalizaciones de pasivos.

El movimiento de efectivo se puede ver claramente reflejado en la cuenta de caja y bancos, pero no es fácil identificar en ella la fuente de adquisición y su aplicación. Por lo tanto, es conveniente hacer un estado que muestre los movimientos de efectivo, entradas, salidas y su clasificación por concepto, es decir, un estado de movimientos de fondos, que es complementario al estado de origen y aplicación de recursos. Los cambios que hubo en los recursos ajenos y en los propios, así como los movimientos de ambos, se ven reflejados en dicho estado.

Hay ocasiones en que una empresa presenta sus estados financieros con atractivas utilidades, pero carece de fondos para pagar dividendos o para hacer frente a las obligaciones contraídas. Una situación financiera así se considera no sana o insatisfactoria, debido a que guarda estrecha relación con la capacidad de pago de la empresa.

Puede darse el caso de que la empresa, durante varios años, haya obtenido utilidades y su situación financiera sea cada vez más desequilibrada, debido a la insuficiencia de capital propio o a la inadecuada distribución del mismo.

¿Qué es un estado de cambios en la situación financiera

Con este estado se contestarán las siguientes preguntas que a menudo suelen hacerse:

- ¿Qué ha sido de las utilidades obtenidas?
- ¿Qué ha sido de los recursos obtenidos del pasivo?
- ¿Dónde se han invertido los recursos obtenidos?

Con el objeto de contestar todas estas preguntas se pensó elaborar un documento que explicara, fundamentalmente, ¿cuáles son los recursos?, ¿de dónde se han obtenido? y ¿en dónde se han aplicado?

¿De dónde provienen los recursos?

- Disminución del capital de trabajo.
- Venta de activos fijos.
- Pasivo a largo plazo.
- Aumento del capital social realmente exhibido por los accionistas.
- De las utilidades que muestra el estado de resultados, aumento de las segregaciones naturales que no representen efectivo, como son:
  - Cargos a depreciaciones o amortizaciones en el ejercicio.
  - Cargos a resultados en el ejercicio por la creación o el incremento de reservas de pasivo.

¿Dónde se aplican los recursos?

- Aumento del capital de trabajo.
- Adquisición de activos fijos.
- Liquidación total o parcial social de reserva a largo plazo.
- Disminución del capital social por pago a los accionistas (no se considera la disminución en el caso de absorción de pérdidas).
- Disminución del capital contable (utilidades del ejercicio de reserva, excepto la legal).

El estado de flujo de efectivo, denominado también estado de cambios en la situación financiera base efectivo, se encuentra regulado por la serie NIF B-12 y reporta las entradas y salidas de efectivo durante un periodo; asimismo, proporciona información útil para los administradores acerca de la capacidad de la entidad para generar efectivo por medio de sus operaciones y permite planear las actividades futuras de financiamiento e inversión, además de conocer la capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras y pagar dividendos.

De acuerdo con la serie NIF B-12, el estado de cambios en la situación financiera es un estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos generados o utilizados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

Por lo tanto, también la serie NIF B-12 establece que los objetivos del estado de cambios en la situación financiera son:

- Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados en la operación.
- Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, para pagar dividendos y, en su caso, para anticipar la necesidad de financiamiento.

- Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa que se derivan de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo.

Concluyendo, el estado de cambios en la situación financiera reporta flujos de efectivo por tres tipos de actividad:

- Flujos de efectivo por actividades de operación.
- Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.
- Flujos de efectivo por actividades de inversión.

Por lo anterior, la estructura genérica del estado de cambios en la situación financiera es la siguiente:

- Cuando aumenta una inversión (activo) se interpreta como una **aplicación** o **uso de efectivo**.
- Cuando disminuye una inversión (activo) se interpreta como un **origen** o una **fuentes de efectivo**.
- Cuando aumentan las obligaciones (pasivo) se interpreta como un **origen** o una **fuentes de efectivo**.
- Cuando disminuyen las obligaciones (pasivo) se interpreta como una **aplicación** o **uso de efectivo**.
- Cuando aumenta la inversión de los accionistas (capital contable) se interpreta como un **origen** o una **fuentes de efectivo**.
- Cuando disminuye la inversión de los accionistas (capital contable) se interpreta como una **aplicación** o **uso de efectivo**.

Por lo anterior se puede afirmar que hay un **origen** o **fuentes** cuando:

- Disminuyen los activos.
- Aumentan los pasivos.
- Aumenta el capital contable.

Hay una **aplicación** o uso de **efectivo** cuando:

- Aumentan los activos.
- Disminuyen los pasivos.
- Disminuye el capital contable.

Por lo anterior, concluimos que las fuentes de financiamiento representan los **orígenes** de los recursos, en tanto que las inversiones representan la **aplicación** o uso de dichos recursos, por lo que se resume lo siguiente:

Origen de recursos:

- Disminución de las inversiones.
- Aumento de las obligaciones.
- Aumento de las inversiones de los accionistas.

*Si aumentan los activos hay una aplicación*

¿Cuándo hay una aplicación?

Aplicación de recursos:

- Aumento de las inversiones.
- Disminución de las obligaciones.
- Disminución de las inversiones de los accionistas.

### Ejemplo

Estado de cambios en la situación financiera por el periodo del 1º de enero al 31 de diciembre de 2007.

Utilidad neta de 2006	
Más: Partidas cargadas al estado de resultados que no requirieron la utilización de recursos:	\$XXX
Recuperación (depreciación) de inmuebles, maquinaria y equipo	XXX
Recuperación (amortización) de pagos anticipados	XXX
Recuperación (amortización) de intangibles	XXX
Subtotal	
Operación	
Disminución en cuentas por cobrar	XXX
Aumento en inventarios	XXX
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	(XXX)
Aumento en impuestos por pagar	XXX
Recursos generados (utilizados) en las actividades de operación	XXX
Financiamiento	
Disminución en préstamo bancario	XXX
Dividendos pagados en efectivo	XXX
Aumento del capital social con aportaciones en efectivo	XXX
Recursos generados (utilizados) en las actividades de financiamiento	XXX (XXX)
Inversión	
Aumento en inmuebles, maquinaria y equipo	
Recursos generados (utilizados) en actividades de inversión	(XXX)
Aumento (disminución) en el efectivo e inversiones temporales durante el periodo	(XXX)
	(XXX)
Efectivo e inversiones temporales al inicio del periodo	XXX
Efectivo e inversiones temporales al final del periodo	\$XXX

## Estado de variación en el capital contable

Es el estado financiero que muestra en forma detallada las aportaciones de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo determinado, además de la aplicación de las utilidades retenidas en periodos anteriores. También muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aportaciones de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total, incluyendo en el pasivo las aportaciones de los socios.

El estado de variación en el capital contable es dinámico y sirve de enlace entre el estado de situación financiera y el estado de resultados; con el primero, en lo relativo a las utilidades retenidas que forman parte del capital contable, y con el segundo, en la utilidad neta del periodo.

La importancia del estado de variación en el capital contable y el estado de utilidades retenidas es que se orientan a presentar las modificaciones que ha sufrido el patrimonio de los dueños o accionistas durante un periodo.

Una vez que los accionistas aprueban el resultado generado en la empresa y deciden en qué forma lo van a aplicar, es recomendable que todos los movimientos del estado de variación en el capital contable estén autorizados en actas o estatutos. No se debe perder de vista que el capital contable es propiedad de los accionistas o socios y que éstos deberán ordenar su manejo y distribución.

El objetivo primordial del estado de cambios en el capital contable es proporcionar una idea de la estrategia seguida por los administradores respecto de la inversión de los socios, pudiendo observarse en qué medida la política se inclina hacia la reinversión o hacia el pago de dividendos.

¿Qué es un estado de variación en el capital contable?

### Mecánica de elaboración

- Comparar las cuentas de capital contable en los balances de los dos ejercicios.
- Determinar los cambios netos.
- Analizar cada uno de los movimientos (cargos y abonos) que determinaron dichos cambios (aumento o disminución) con ayuda de las actas de asamblea de los accionistas.

Para lo anterior, primero se debe separar de la utilidad generada la reserva legal a que la Ley General de Sociedades Mercantiles obliga, es decir, 5% hasta acumular 20% del capital de la sociedad.

Después de separar lo correspondiente a la reserva legal, el remanente se aplica de la siguiente forma:

- Amortización de pérdidas de años anteriores, lo que implica una disminución de las pérdidas acumuladas.
- Si aún hay remanente de las utilidades y si lo determinan se puede separar parte de la utilidad para crear o incrementar otro tipo de reservas voluntarias de capital; por ejemplo, la reserva para reinversión, la reserva para contingencias la reposición de activos, etcétera.
- Por último, al terminar los movimientos descritos, si aún hay remanente de utilidad se puede decidir el decreto de dividendos, que es la distribución de las utilidades entre los accionistas por medio de efectivo o de acciones.

El remanente de las utilidades no distribuidas se lleva al rubro de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

### Ejemplo

Con base en los siguientes saldos y acuerdos, elaborar el estado de variación en el capital contable por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2006 de la empresa Seiton, S.A. de C.V.

Cuenta	Saldos al 31 de diciembre de 2006
Capital social	\$800.00
Pérdidas acumuladas	(80.00)
Utilidad del ejercicio	750.00
	\$1,470.00

Según el libro de actas de asambleas de accionistas, se observaron los siguientes acuerdos tomados en 2007:

#### Extraordinaria del 6 de febrero

- Aumento de capital social en efectivo por \$100.00.
- Autorización para que la gerencia contrate un préstamo bancario.

#### Ordinaria del 18 de abril

- La utilidad del ejercicio 2006 se traspasa a los resultados acumulados.

#### Ordinaria del 29 de junio

- Decreto de dividendos en efectivo por \$120.00.
- Autorización para la adquisición de maquinaria de Estados Unidos.

#### Ordinaria del 25 de julio

- Único. Decreto de un dividendo en acciones por \$40.00.

#### Extraordinaria del 30 de octubre

- Único. Reducción del capital social en efectivo por \$15.00.

#### Extraordinaria del 18 de noviembre

- Único. Capitalización del adeudo de un proveedor por \$150.00.

En el ejercicio de 2007 el resultado fue una pérdida de \$180.00 pesos.



## Estado de variaciones en el capital contable

Descripción	Capital social	Reserva legal	Utilidades/ pérdidas acumuladas	Utilidad/pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31/12/2006	\$800.00		(\$80.00)	\$750.00	\$1,470.00
Aumento de capital social en efectivo	\$100.00				\$100.00
Traspaso de la utilidad del ejercicio			\$750.00	(\$750.00)	\$0.00
Creación de reserva legal		\$32.50	(\$32.50)		\$0.00
Decreto de dividendos en efectivo			(\$120.00)		(\$120.00)
Decreto de dividendos en acciones	\$40.00		(\$40.00)		\$0.00
Reducción de capital social en efectivo	(\$15.00)				(\$15.00)
Capitalización de adeudo con un proveedor	\$150.00				\$150.00
Pérdida del ejercicio 2007				(\$180.00)	(\$180.00)
Saldos al 31/12/2007	\$1,075.00	\$32.50	\$477.50	(\$180.00)	\$1,405.00

Contablemente se tienen que realizar los siguientes registros:

.....1.....  
 Bancos \$100.00                      Capital social \$100.00  
 Por el aumento del capital social en efectivo.

.....2.....  
 Utilidad del ejercicio \$750.00                      Utilidades acumuladas \$750.00  
 Por el traspaso de la utilidad a utilidades acumuladas.

.....3.....  
 Utilidades acumuladas \$32.50                      Reserva legal \$32.50  
 Por el traspaso de la utilidad a utilidades acumuladas.

.....4.....  
 Utilidades acumuladas \$120.00                      Dividendos por pagar \$120.00

.....4a.....  
 Dividendos por pagar \$120.00                      Bancos \$120.00  
 Por el decreto y pago de dividendos en efectivo.

	.....5.....		
Utilidades acumuladas	\$40.00		
	Dividendos por pagar	\$40.00	
	.....5a.....		
Dividendos por pagar	\$40.00		
	Capital social	\$40.00	
Por el decreto y pago de dividendos en efectivo.			
	.....6.....		
Capital social	\$15.00		
	Bancos	\$15.00	
Por la reducción del capital social en efectivo.			
	.....7.....		
Proveedores	\$150.00		
	Capital social	\$150.00	
Por la capitalización de un adeudo con proveedores.			
	.....8.....		
Pérdida del ejercicio	\$180.00		
	Pérdidas y ganancias	\$180.00	
Por la determinación de la pérdida del nuevo ejercicio.			

Como se pudo apreciar, dentro del registro de los movimientos del capital contable existen variaciones que podemos clasificar en dos tipos: las reales y las virtuales. Las primeras afectan la posición financiera de la entidad, es decir, el activo, pasivo y capital; por ejemplo:

- El pago de acciones suscritas por los socios.
- Obtención de aportaciones para incremento de capital.
- Donaciones recibidas.
- Reembolsos de capital, etcétera.

Hay dos tipos de variaciones: reales y virtuales

Las variaciones virtuales no afectan la posición financiera de la entidad, solamente provocan aumentos o disminuciones en el total del capital contable y representan traspaso entre las diferentes cuentas del capital contable, por ejemplo:

- Traspaso del resultado del ejercicio a resultados acumulados de años anteriores.
- Creación o incremento de reserva legal.
- Decreto y pago de dividendos en acciones.
- Amortización de pérdidas contra la reserva legal.

## 2.5 Punto de vista de los usuarios de los estados financieros

Los diversos usuarios de la información financiera, presentada por medio de los estados financieros desde su propia óptica y de acuerdo con sus necesidades, aprovechan la información según su conveniencia, por ejemplo:

### 2.5.1 Inversionistas

Son personas ajenas a la entidad que tienen fondos para invertir y basan su decisión de inversión en la información financiera, evaluando el riesgo y las utilidades esperadas; invierten en empresas que ofrecen altos rendimientos, o menores rendimientos pero también

menores riesgos en función a la aversión al riesgo de cada uno. La emisión de acciones o de obligaciones es el medio que utilizan las empresas para captar los recursos del inversionista.

### **2.5.2 Banqueros y otros acreedores**

Los primeros son instituciones financieras que requieren conocer la capacidad de pago de la empresa para otorgar créditos en efectivo para proyectos futuros o pago de deudas. Desean saber si la empresa les pagará tanto los intereses como los préstamos a su vencimiento. Los segundos podrían incluir a los proveedores, quienes proporcionan bienes y servicios para la operación de la empresa, por lo que es fundamental conocer la capacidad de pago de la empresa para otorgar financiamiento; incluyen a diversos acreedores como podrían ser compañías automotrices para el otorgamiento de arrendamientos financieros o autofinanciamientos.

### **2.5.3 Administradores**

La conducción y dirección de la empresa está en sus manos y ellos requieren medir el desempeño de los recursos humanos, materiales y financieros para el cumplimiento del objetivo de la empresa. Son los responsables de cumplir con el mandato de los cuerpos de gobierno (incluidos patrocinadores y accionistas); los recursos de la organización provienen de fuentes de financiamiento, por lo que se requiere conocer su aprovechamiento óptimo y su relación con el costo de financiamiento, así como evaluar proyectos de inversión, medir la rentabilidad, la productividad, etcétera.

### **2.5.4 Fisco y trabajadores**

El pago correcto y oportuno de impuestos, por parte de la empresa, es su interés particular, así como el cobro y la aplicación de multas, actualizaciones y recargos en su caso.

Los trabajadores laboran en la entidad y están interesados en conocer las utilidades por su participación en las mismas, así como la estabilidad en su trabajo.

### **2.5.5 Accionistas**

Dueños de la empresa que requieren conocer el desempeño de sus administradores y la rentabilidad de su inversión; se incluye a los socios, asociados y miembros que proporcionan recursos a la entidad, quienes son directa y proporcionalmente compensados de acuerdo con sus aportaciones en las entidades lucrativas, es decir, las entidades que tienen como finalidad obtener ganancias.

## **2.6 El estado de cambio de la situación financiera**

Por la importancia de este estado financiero y su influencia en las decisiones de operación, inversión, de financiamiento de las empresas, y por supuesto en el análisis e interpretación de la información financiera, enseguida se describe su formulación.

### Secciones del estado de flujo de efectivo

Hablar de las secciones del estado de flujo de efectivo implica hablar de su estructura, la cual es descrita en la serie NIFB-12 párrafo 13, donde se detalla que para proporcionar una visión de conjunto de los cambios en la situación financiera, el estado debe mostrar la modificación registrada, en pesos constantes, en cada uno de los principales rubros que lo integran. Asimismo, conjuntamente con los resultados de operación del periodo, estos rubros determinan los cambios de los recursos de la entidad durante un periodo determinado.

El estado de costo vincula el resultado neto de operación con la estructura financiera y con el reflejo de todo ello en el incremento o decremento del efectivo.

Los recursos generados o utilizados en las entidades económicas tienen tres áreas principales:

- Dentro del curso de sus operaciones.
- Como consecuencia de los financiamientos obtenidos.
- En función de inversiones o desinversiones efectuadas.

Por lo tanto, para fines del estado de flujo de efectivo los recursos generados o utilizados se deben clasificar en:

- a) De operación.
- b) De financiamiento.
- c) De inversión.

El trabajo principal del administrador es tomar decisiones, es decir, escoger la mejor entre varias opciones. Constantemente se le presentan distintos campos de acción, diferentes alternativas que debe evaluar con el fin de seleccionar aquella que mejor convenga para la buena marcha del negocio. Por ejemplo: se debe o no otorgar crédito a un determinado cliente; se debe mantener el mismo precio de venta de los artículos o se debe modificar; se debe conseguir el financiamiento negociando un préstamo con el banco o vendiendo activos ociosos, etcétera.

Desde un punto de vista de negocios, son tres los tipos de decisiones que se hacen en las empresas:

- Decisiones de operación.
- Decisiones de inversión.
- Decisiones de financiamiento.

Para que el negocio tenga éxito, es absolutamente necesario que exista una total congruencia entre estas tres decisiones, ya que están íntimamente relacionadas entre sí. En la elaboración del estado de cambios en la situación financiera deben vigilarse los siguientes aspectos:

- Cuando aumenta una inversión (activo) se interpreta como una **aplicación** o **uso de efectivo**.
- Cuando disminuye una inversión (activo) se interpreta como un **origen** o una **fuentes de efectivo**.
- Cuando aumentan las obligaciones (pasivo) se interpreta como un **origen** o una **fuentes de efectivo**.

- Cuando disminuyen las obligaciones (pasivo) se interpreta como una **aplicación o uso de efectivo**.
- Cuando aumenta la inversión de los accionistas (capital contable) se interpreta como un **origen o una fuente de efectivo**.
- Cuando disminuye la inversión de los accionistas (capital contable) se interpreta como una **aplicación o uso de efectivo**.

Las actividades de operación son aquellas relacionadas con la producción y distribución de bienes y prestación de servicios que constituyen la actividad principal de una entidad. Estas operaciones, normalmente, tienen efectos en la determinación de la utilidad o pérdida neta y se encuentran vinculadas con los saldos de las cuentas de operación esencial de la entidad.

La utilidad neta es una fuente de financiamiento y, por lo tanto, una fuente de efectivo. Asimismo, es la principal fuente de recursos de una entidad, pues desde un punto de vista financiero, una entidad es creada para la generación de utilidades netas en beneficio de sus accionistas.

Por lo anterior, en este grupo de actividades de operación se presentan los siguientes conceptos:

- Utilidad o pérdida neta reportada en el estado de resultados del periodo, adicionada en el primer caso y disminuida en el segundo por las partidas aplicadas al estado de resultados que no hayan requerido la utilización de recursos, tales como: recuperación (depreciación) de inmuebles, maquinaria y equipo; recuperación (amortización) de pagos anticipados y, en su caso, de inversiones intangibles, así como incrementos a ciertas obligaciones (pasivos) a largo plazo relacionadas con planes de pensiones y jubilaciones de los trabajadores.
- Variación en cuentas por cobrar a clientes, disminuidas en su caso por las estimaciones para valuación correspondientes.
- Variación en inventarios, disminuidos en su caso por las estimaciones para valuación correspondientes.
- Variación en cuentas por pagar a proveedores.
- Variación en impuestos por pagar.
- Variación en otras cuentas por cobrar y por pagar relacionadas con la operación.

Las actividades de inversión comprenden conceptos distintos a los enmarcados en las actividades de operación y de financiamiento definidas con anterioridad.

Dentro de las actividades de inversión se incluyen los siguientes conceptos:

- Adquisición, construcción y venta de inmuebles, maquinaria y equipo.
- Adquisición y venta de inversiones permanentes en títulos representativos del capital social de otras entidades.
- Otorgamiento y recuperación de préstamos en efectivo a otras entidades, los cuales no constituyen la actividad principal de la empresa.
- Cualquier otra adquisición o venta de inversiones distintas a las ya especificadas.

Las actividades de financiamiento están relacionadas con la obtención y pago de financiamientos (pasivos) adicionales a los obtenidos por las actividades de operación. Estos financiamientos pueden ser a corto o a largo plazo y provenir del financiamiento de los socios o de terceros acreedores.

*¿Cuáles son las actividades de operación?*

*¿Cuáles son las actividades de inversión?*

¿Cuáles son las actividades de financiamiento?

En este grupo de actividades de financiamiento se incluyen las siguientes:

- Obtención y pago de préstamos bancarios o recibidos de cualquier otra institución crediticia.
- Colocación y pago de instrumentos de deuda (obligaciones, papel comercial, etcétera).
- Aportaciones de los accionistas, ya sean en efectivo o con otro tipo de bienes.
- Reembolso a los accionistas de sus aportaciones.
- Dividendos pagados en efectivo o en otros bienes, siempre y cuando no sean acciones de la misma sociedad.

### Ejemplo

Para desarrollar el estado de flujo de efectivo por el ejercicio 2007 se requieren los siguientes datos:

Estado de situación financiera comparativo o estado de situación financiera al inicio y al final del periodo como se muestra enseguida.

<b>Empresa Infinitum, S.A. de C.V.</b>					
<b>Balance general</b>					
<b>Fecha: 1° de enero de 2007</b>					
<b>Activo</b>			<b>Pasivo</b>		
<b>Circulante</b>			<b>Corto plazo</b>		
Efectivo	\$2,640.00		Proveedores	\$1,400.00	
Clientes	\$0.00		Acreedores diversos	\$ 50.00	
Inventario de mercancías	\$100.00	<b>\$2,740.00</b>	Documentos por pagar	\$0.00	<b>\$1,450.00</b>
<b>No circulante</b>			<b>Largo plazo</b>		
<b>Fijo</b>			Préstamo bancario	\$100.00	
Equipo de reparto	\$650.00		Documentos por pagar	\$0.00	<b>\$100.00</b>
Mobiliario y equipo	\$0.00				
Equipo de cómputo	\$0.00	<b>\$650.00</b>	<b>Capital contable</b>		
			<b>Capital contribuido</b>		
			Capital social	\$1,840.00	<b>\$1,840.00</b>
			<b>Capital ganado</b>		
			Utilidad del ejercicio	\$0.00	<b>\$0.00</b>
<b>Activo total</b>		<b>\$3,390.00</b>	<b>Pasivo + Capital contable</b>		<b>\$3,390.00</b>

**Empresa Infinitum, S.A. de C.V.**  
**Balance general**  
**Fecha: 31 de diciembre de 2007**

<b>Activo</b>		<b>Pasivo</b>		
<b>Circulante</b>		<b>Corto plazo</b>		
Efectivo	\$3,815.00	Proveedores	\$3,800.00	
Clientes	\$3,000.00	Acreedores diversos	\$550.00	
Inventario de mercancías	\$1,100.00	Documentos por pagar	\$1,153.00	<b>\$5,503.00</b>
		<b>Largo plazo</b>		
<b>No circulante</b>		Préstamo bancario	\$75.00	
<b>Fijo</b>		Documentos por pagar	\$400.00	<b>\$475.00</b>
Equipo de reparto	\$0.00			
Mobiliario y equipo	\$1,650.00			
Equipo de cómputo	\$400.00	<b>Capital contable</b>		
		<b>Capital contribuido</b>		
		Capital social	\$1,990.00	<b>\$1,990.00</b>
		<b>Capital ganado</b>		
		Utilidad del ejercicio	\$1,997.00	<b>\$1,997.00</b>
<b>Activo total</b>		<b>Pasivo + capital contable</b>		<b>\$9,965.00</b>
	<b>\$9,965.00</b>			

Como primer paso se resume la información en una hoja de trabajo:

Cuentas	(1)		(2)		(3)		(4)
	Balance general		Variaciones		Recursos		
	Final	Inicial	+	-	Origen	Aplicación	
	31-12-2007	01-01-2007					
Efectivo	\$3,815.00	\$2,640.00	\$1,175.00	\$0.00		\$1,175.00	Operación
Clientes	\$3,000.00	\$0.00	\$3,000.00	\$0.00		\$3,000.00	Operación
Inventario de mercancías	\$1,100.00	\$100.00	\$1,000.00	\$0.00		\$1,000.00	Operación
Equipo de reparto	\$0.00	\$650.00	\$0.00	\$650.00	\$650.00		Inversión
Mobiliario y equipo	\$1,650.00	\$0.00	\$1,650.00	\$0.00		\$1,650.00	Inversión
Equipo de cómputo	\$400.00	\$0.00	\$400.00	\$0.00		\$400.00	Inversión
<b>Total</b>	<b>\$9,965.00</b>	<b>\$3,390.00</b>					
Proveedores	\$3,800.00	\$1,400.00	\$2,400.00	\$0.00	\$2,400.00		Operación
Acreedores diversos	\$550.00	\$50.00	\$500.00	\$0.00	\$500.00		Operación
Documentos por pagar	\$1,153.00	\$0.00	\$1,153.00	\$0.00	\$1,153.00		Operación
Préstamo bancario a l/p	\$75.00	\$100.00	\$0.00	\$25.00		\$25.00	Financiamiento
Documentos por pagar a l/p	\$400.00	\$0.00	\$400.00	\$0.00	\$400.00		Financiamiento
Capital social	\$1,990.00	\$1,840.00	\$150.00	\$0.00	\$150.00		Financiamiento
Utilidad del ejercicio	\$1,997.00	\$0.00	\$1,997.00	\$0.00	\$1,997.00		Operación
<b>Total</b>	<b>\$9,965.00</b>	<b>\$3,390.00</b>	-	-	<b>\$7,250.00</b>	<b>\$7,250.00</b>	

1. El primer paso consiste en juntar los estados financieros comparativos, anotando siempre el periodo más reciente o en su caso el saldo final, y en la siguiente columna el saldo anterior, en este caso el saldo inicial.
2. Las columnas variaciones (+), (-) se obtienen con la simple diferencia, restando siempre al periodo actual el periodo anterior, o los saldos finales menos los saldos iniciales. El resultado se anota en la columna según el resultado (si es positivo en + y si es negativo en -).
3. En esta columna se determina si las variaciones son origen o aplicación de acuerdo con lo explicado anteriormente. Es importante recordar que hay un origen o fuente cuando:

- Disminuyen los activos.
- Aumentan los pasivos.
- Aumenta el capital contable.

Hay una aplicación o uso de efectivo cuando:

- Aumentan los activos.
- Disminuyen los pasivos.
- Disminuye el capital contable.

4. Por último, se identifican los diferentes conceptos de operación, de financiamiento e inversión, y se elabora el formato del estado de cambios en la situación financiera.

<b>Empresa Infinitum, S.A. de C.V.</b>			
<b>Estado de cambios en la situación financiera</b>			
<b>Del 1° de enero al 31 de diciembre de 2007</b>			
<b>Operación</b>	Origen	Aplicación	
Utilidad del ejercicio	\$1,997.00		
Clientes		\$3,000.00	Aumentó su saldo
Inventario de mercancías		\$1,000.00	Aumentó su saldo
Proveedores	\$2,400.00		Aumentó su saldo
Acreedores diversos	\$500.00		Aumentó su saldo
Documentos por pagar	\$1,153.00		Aumentó su saldo
Suma	\$6,050.00	\$4,000.00	
<b>Recursos generados por la operación</b>	<b>\$2,050.00</b>		
<b>Financiamiento</b>			
Préstamo bancario a largo plazo		\$25.00	Disminuyó su saldo
Documentos por pagar a largo plazo	\$400.00		Aumentó su saldo
Capital social	\$150.00		Aumentó su saldo
Suma	\$550.00	\$25.00	
<b>Recursos generados por financiamiento</b>	<b>\$525.00</b>		
<b>Inversión</b>			
Equipo de reparto	\$650.00		Disminuyó su saldo
Mobiliario y equipo		\$1,650.00	Aumentó su saldo
Equipo de cómputo		\$400.00	Aumentó su saldo
Suma	\$650.00	\$2,050.00	
<b>Recursos aplicados en la inversión</b>		<b>\$1,400.00</b>	
Incremento neto de efectivo		<b>\$1,175.00</b>	
Efectivo al inicio del periodo	\$2,640.00		
+ Recursos generados por la operación	\$2,050.00		} <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin-left: 10px;"> <b>Incremento de efectivo:</b>                      \$2,050.00 (Generación)                      + \$525.00 (Generación)                      - \$1,400.00 (Aplicación)                      = \$1,175.00                 </div>
+ Recursos generados por financiamiento	\$525.00		
- Recursos aplicados en la inversión	\$1,400.00		
= Efectivo al final del periodo		<b>\$3,815.00</b>	



## 2.7 Decisiones sobre costo y riesgo de las fuentes de financiamiento

Las decisiones sobre costos tienen íntima relación con las decisiones de operación, que son las relacionadas con actividades que constituyen la esencia misma de la empresa. Por ejemplo, en una fábrica de ropa estas últimas consisten en comprar la tela a los proveedores, transformarla en un producto terminado (camisas por ejemplo), vender ese producto, cobrar a los clientes, pagar a los proveedores, empleados, etc., y es indispensable saber que el costo de producción se integra por la materia prima, la mano de obra y los cargos indirectos de fabricación. Asimismo, es necesario elegir los materiales adecuados, al personal obrero y otros elementos para la producción y operación, pues son decisiones fundamentales en cualquier organización.

Las decisiones de financiamiento están orientadas a seleccionar las mejores fuentes de recursos con el fin de obtener la cantidad necesaria de dinero para adquirir insumos. Los financiamientos normalmente están determinados por el tipo y monto de inversión de la que se trata. Esto quiere decir que debe existir una relación entre el tipo de inversión y el tipo de financiamiento. Por ejemplo, si un equipo que se requiere para el proceso productivo de las camisas se adquiere con un financiamiento inadecuado, ya sea por el costo, el plazo o ambos, va a generar una alta tasa de interés que podrá afectar seriamente la marcha de la empresa, no porque la operación no esté dando buenos resultados o porque la inversión sea inadecuada, sino porque la empresa se verá en la necesidad de soportar una carga demasiado pesada por el financiamiento que ha recibido.

## 2.8 Decisiones sobre inversiones

Para que la operación se pueda llevar a cabo requiere de una serie de inversiones. Siguiendo con el ejemplo anterior, para fabricar camisas es necesario tener equipo, maquinaria, edificio, materia prima, etc. El administrador debe tomar decisiones respecto a cuándo, cuánto en qué y dónde invertir para fabricar las camisas. Estas inversiones sólo se justificarán si con ellas la operación va a mejorar cuantitativa y cualitativamente. Si la inversión es inferior a lo requerido (por ejemplo, si no hay suficiente equipo o tela), la operación se verá afectada ya que no se podrán producir suficientes camisas para satisfacer la demanda. Por el contrario, si la inversión excede lo requerido por la operación, se tendrán inversiones ociosas que no producirán beneficios a la empresa y que constituirán una carga para la misma.

## 2.9 Decisiones sobre rendimiento

La información contenida en los estados financieros también permite un sinnúmero de decisiones en cuanto a la rentabilidad, las inversiones, el tipo de maquinaria, el proyecto “x”, la apertura de una nueva sucursal, etc. Los costos en que se incurrirá y los medios requeridos para financiar dichos proyectos deben ser valuados en función de la relación costo-beneficio. Se debe procurar siempre producir más con menos, es decir, emprender actividades que sean redituables para la empresa, con la intención de generar valor para los inversionistas.

## 2.10 Estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de la

*¿Qué son los  
estados financieros  
consolidados?*

matriz o controlante, además de sus subordinados o dominados, como si fuesen los de un solo ente económico. Se presentan en las empresas que forman un grupo de compañías en donde una es la que tiene el control sobre las demás.

Asimismo, se entiende por ente subordinado o dominado aquel que según el artículo 261 del Código de Comercio se encuentre dentro de los siguientes casos:

- Cuando más de 50% del capital pertenezca a la matriz directamente, por intermedio o en concurrencia con sus subordinadas.
- Cuando tengan el derecho de emitir votos constitutivos del quórum mínimo decisorio en la junta de socios, o en la asamblea o junta directiva.
- Cuando las sociedades vinculadas entre sí participen en 50% o más de las utilidades.

### 2.10.1 Estados financieros de empresas controladoras

Conforman los denominados estados financieros básicos, referidos a un ente matriz o controlante y sus subordinadas o controladas. Éstos son:

- Balance general consolidado.
- Estado de resultados consolidado.
- Estado de cambios en el patrimonio consolidado.
- Estado de cambios en la situación financiera consolidado.

La controladora que confeccione estados financieros consolidados deberá incluir en ellos a todas sus subsidiarias, ya sean nacionales o extranjeras. Se presume la existencia de control cuando la controladora posee, directa o indirectamente a través de otras subsidiarias más de la mitad de los derechos de voto de una empresa, a menos que por circunstancias excepcionales pueda demostrarse claramente que dicha posesión no constituye control. También existe control cuando la controladora posee la mitad o menos de los derechos de voto de una empresa, si ello supone cualquiera de los siguientes casos:

- a) Poder sobre más de la mitad de los derechos de voto en virtud de un acuerdo con otros inversionistas.
- b) Poder para dirigir las políticas financiera y de operación de esa empresa, obtenido por acuerdo o disposición reglamentaria.
- c) Poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del órgano de administración u órgano equivalente de dirección.
- d) Poder para controlar la mayoría de los votos en las reuniones del órgano de administración u órgano equivalente de dirección.

Una subsidiaria debe ser excluida de la consolidación cuando se da alguno de estos casos:

- a) Se pretende que el control sobre la misma sea temporal, porque la subsidiaria se ha adquirido y se mantiene exclusivamente con vistas a su venta en un futuro próximo.
- b) Opera bajo fuertes restricciones a largo plazo que menoscaban de forma significativa su capacidad para transferir fondos a la controladora.

Tales subsidiarias deben ser tratadas contablemente como si fueran inversiones, de acuerdo con lo establecido en la NIC 39, “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición”.

A veces una subsidiaria es excluida de la consolidación cuando sus actividades son diferentes de las del resto de las empresas del grupo. La exclusión por esta razón no está justificada, ya que se suministra mejor información integrando también esas subsidiarias y presentando, en los estados consolidados, datos adicionales sobre los diferentes segmentos del negocio de las mismas. Por ejemplo, ofrecer el tipo de información exigida por la NIC 14, “Información financiera por segmentos”, ayuda a explicar la importancia de los segmentos mencionados.

### **Metodología para la consolidación de estados financieros**

Los estados financieros consolidados deben formularse y presentarse en las mismas fechas en que se presenten los estados financieros individuales de fin de ejercicio.

Teniendo en cuenta que “un ente económico no puede poseerse ni deberse a sí mismo, ni puede realizar utilidades o excedentes o pérdidas por operaciones efectuadas consigo mismo”, mediante los estados financieros consolidados se deben eliminar todos los saldos y operaciones recíprocos a la fecha de corte y por el periodo al que hagan referencia.

La presentación y el diseño de los estados financieros consolidados debe realizarse de una manera ordenada, armoniosa y homogénea, por lo que no se debe limitar a la sumatoria matemática de rubros similares o a cálculos aritméticos básicos, sin determinar la naturaleza de los componentes de cada estado financiero en relación con el conjunto de sociedades partícipes del proceso.

Los estados financieros individuales son el componente base para la consolidación, por lo que deben ser depurados con las eliminaciones por saldos y operaciones recíprocas desarrolladas entre las entidades económicas. Dichos estados deben reunir, como mínimo, los siguientes requisitos:

- Corresponder a una misma fecha de corte y hacer referencia a un mismo periodo contable (para el último caso no sólo en el tiempo, sino también en su duración).
- Haber sido preparados bajo principios, políticas, métodos y procedimientos contables uniformes, respecto de eventos y transacciones similares.
- Tener analizados y conciliados los saldos recíprocos.

### **Presentación de los estados financieros consolidados**

Los usuarios de los estados financieros de la controladora están usualmente interesados en el grupo de empresas y necesitan, por lo tanto, ser informados de la situación financiera, los resultados y los flujos de fondos del grupo en su conjunto. Esta necesidad es cubierta por los estados financieros consolidados, que presentan la información financiera sobre el grupo como si se tratara de una sola empresa, sin tener en consideración los límites legales de las entidades jurídicas independientes. Una controladora, si está poseída enteramente por otra empresa, no siempre tendrá que presentar estados financieros consolidados, ya que éstos pueden no ser requeridos por la empresa dominante, y las necesidades de los demás usuarios pueden quedar mejor cubiertas por los estados financieros consolidados de dicha controladora.

En algunos países se exige de presentar estados consolidados a la controladora que está poseída prácticamente en su totalidad por otra empresa, siempre que la dominante obtenga para ello la aprobación de quienes representen los intereses minoritarios. La expresión “poseída prácticamente en su totalidad” significa, con frecuencia, que la dominante posee 90% o más de los derechos de voto.

## Resumen

Para aplicar el análisis y la interpretación de la información financiera es fundamental tener un dominio sobre los cuatro estados financieros básicos: el estado de posición financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de variación en el capital contable, por lo que es importante conocer su significado, estructura, presentación y, sobre todo, qué información proporciona cada uno de ellos y en qué tipo de decisiones influyen, por supuesto en función de las necesidades de los diversos usuarios de la información financiera.

# Ejercicio 1

---

Escribe dentro del paréntesis la letra F si la declaración es falsa o la letra V si es verdadera.

1. El balance general es un estado financiero básico que muestra el activo, el pasivo y el capital contable de una empresa por un periodo. ( )
2. El estado de resultados muestra los ingresos, costos y gastos de un periodo. ( )
3. Los estados financieros básicos son cinco. ( )
4. Las características de las cuentas de activo son las que van a proporcionar un beneficio económico futuro a la empresa. ( )
5. La presentación de las cuentas de activo circulante en el balance general depende de su disponibilidad. ( )
6. La presentación de las cuentas de pasivo en el balance general depende de su exigibilidad. ( )

# Ejercicio 2

---

Indica el estado financiero al que pertenecen las siguientes cuentas:

- a) Proveedores. \_\_\_\_\_
- b) Capital social. \_\_\_\_\_
- c) Depósitos en garantía. \_\_\_\_\_
- d) Gastos financieros. \_\_\_\_\_
- e) Ventas. \_\_\_\_\_
- f) Gastos de administración. \_\_\_\_\_
- g) Capital contable. \_\_\_\_\_
- h) Reserva legal. \_\_\_\_\_
- i) Costo de ventas. \_\_\_\_\_
- j) Provisiones. \_\_\_\_\_

## Ejercicio 3

Marca con una X las cuentas que se muestran en la tabla, dependiendo si corresponden a:

Activo	Capital contable
Pasivo	Resultados

Para las cuentas de activo y pasivo, indica a qué grupo pertenecen.

<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
Circulante	Corto plazo (circulante)
No circulante	Largo plazo (fijo)
Fijo	
Intangible	

Cuenta	Activo	Pasivo	Capital contable	Resultados
1. Clientes				
2. Inventario de materia prima				
3. Capital social				
4. Rentas cobradas				
5. Seguros pagados por anticipado				
6. Productos financieros (intereses ganados)				
7. Préstamos bancarios (corto plazo)				
8. Efectivo en caja				
9. Utilidades acumuladas				
10. Gastos de administración				
11. Ventas				
12. Estimación para cuentas de cobro dudoso				
13. Terreno				
14. PTU por pagar				
15. Equipo de cómputo				
16. Utilidad (pérdida) del ejercicio				
17. Funcionarios y empleados				
18. Pagos anticipados				
19. Préstamo hipotecario				
20. Devoluciones sobre ventas				
21. Proveedores				
22. Inventario de artículos terminados				
23. Depreciación acumulada				
24. Patente				
25. Bancos				

## Ejercicio 4

---

Utiliza la siguiente información para identificar e integrar la cantidad que corresponda a los diferentes rubros del balance general.

Cuenta	Cantidad	Cuenta	Cantidad
Proveedores	\$35,000.00	Documentos por pagar	\$22,500.00
Documentos por cobrar	\$40,000.00	Inventarios	\$150,000.00
Capital social	\$850,000.00	Terrenos	\$125,000.00
Préstamos bancarios L/P	\$50,000.00	Utilidad del ejercicio	\$75,000.00
Créditos hipotecarios	\$88,000.00	Maquinaria y equipo	\$250,000.00
Rentas cobradas por anticipado	\$15,000.00	Equipo de reparto	\$185,000.00
Efectivo	\$80,000.00	Seguros pagados por anticipado	\$35,000.00
Inversiones temporales	\$95,000.00	Rentas pagadas por anticipado	\$25,000.00

Con base en la información anterior, responde las siguientes preguntas:

- ¿Cuál es el importe total del activo circulante?
- ¿Cuál es el importe total que representa el capital contable?

## Ejercicio 5

---

Industrias Informáticas, S.A. de C.V. proporciona los siguientes datos, correspondientes al mes de agosto de 2007, y te solicita que presentes su estado de resultados.

Productos financieros	\$7,500.00
Costo de ventas	\$120,000.00
Gastos de administración	\$30,000.00
Gastos financieros	\$5,000.00
Devoluciones sobre ventas	\$8,000.00
Rebajas sobre ventas	\$2,000.00
Otros gastos	\$1,000.00
Gastos de venta	\$25,000.00
Otros productos	\$1,500.00
Ventas	\$350,000.00
Impuesto sobre la renta	\$47,040.00

## Ejercicio 6

---

Vincula la información de las siguientes columnas y relaciona el tipo de afectación con cada una de las descripciones que le corresponda.

Tipo de afectación	Descripción
1. Variación real.	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Amortizaciones de pérdidas.</li> <li>b) Capitalizaciones de pasivos.</li> <li>c) Creación o incremento de la reserva legal.</li> <li>d) Decreto y pago de dividendos en efectivo.</li> <li>e) Decreto y pago de dividendos en acciones.</li> </ul>
2. Variación virtual.	<ul style="list-style-type: none"> <li>f) El pago de acciones en efectivo suscritas por los socios.</li> </ul>

## Ejercicio 7

---

Elabora en asientos de diario los movimientos que se originen por las diferentes actas de asamblea. Realiza el estado de variaciones en el capital contable al 31 de diciembre de 2007.

1. La empresa Alfa, S.A. de C.V. presenta la siguiente información y acuerdos de los accionistas por el ejercicio 2007. Al consultar el libro de actas de asamblea, observamos los siguientes acuerdos (las cifras están en miles de pesos):

- a) Asamblea extraordinaria del 15 de enero.
  - Aumento del capital social en efectivo por \$ 5,000.00.
- b) Asamblea ordinaria del 31 de marzo.
  - Se autoriza el traspaso de la pérdida del ejercicio 2006 a utilidades acumuladas.
  - Después de efectuado el traspaso de la pérdida del ejercicio, se decide crear la reserva legal de 5% sobre las utilidades acumuladas.
- c) Asamblea ordinaria del 30 de junio.
  - Se decretan y pagan dividendos en efectivo por \$1,000.00 y \$1,500.00 en acciones.
- d) Asamblea extraordinaria del 17 de octubre.
  - Un accionista decidió retirar de la empresa su aportación por \$7,000.00.

El resultado del ejercicio 2007 es una utilidad de \$9,000.00.

La integración del capital contable a diciembre de 2006 es como sigue:

Capital social	\$60,000.00
Utilidades acumuladas	\$25,000.00
Pérdida del ejercicio	(\$5,000.00)
	\$80,000.00



## Ejercicio 8

---

Vincula la información de las columnas siguientes e identifica las actividades que corresponden a cada concepto.

<b>Actividades</b>	<b>Concepto</b>
1. De operación.	a) Adquisiciones de inmuebles. b) Aportaciones de los accionistas.
2. De inversión.	c) Adquisición de maquinaria. d) Variaciones en inventarios. e) Obtención y pago de préstamos bancarios.
3. De financiamiento.	f) Variaciones en cuentas por cobrar.

## Ejercicio 9

A continuación se presenta el balance general que proporciona la compañía Cicomer, S.A. de C.V. Con base en el mismo elabora el estado de flujo de efectivo.

### Empresa Cicomer, S.A. de C.V.

#### Balance general

Fecha: 1° de enero de 2006

<b>Activo</b>		<b>Pasivo</b>	
<b>Circulante</b>		<b>Corto plazo</b>	
Efectivo	\$-5,000.00	Proveedores	\$1,250.00
Clientes	\$1,500.00	Acreedores diversos	\$2,500.00
Estimación para cuentas incobrables	\$150.00	Documentos por pagar	\$1,000.00
Inventario de mercancías	\$12,900.00		<b>\$4,750.00</b>
	<b>\$9,250.00</b>		
<b>No circulante</b>		<b>Largo plazo</b>	
<b>Fijo</b>		<b>Préstamo bancario</b>	
Equipo de reparto	\$5,000.00		\$3,500.00
Depreciación acumulada	\$2,000.00	Documentos por pagar	\$3,000.00
Mobiliario y equipo	\$4,000.00		<b>\$6,500.00</b>
Depreciación acumulada	\$1,600.00	<b>Capital contable</b>	
Equipo de cómputo	\$2,000.00	<b>Capital contribuido</b>	
Depreciación acumulada	\$400.00	Capital social	\$5,000.00
	<b>\$7,000.00</b>	Capital ganado	
		Pérdida del ejercicio	\$0.00
			<b>\$0.00</b>
<b>Activo total</b>		<b>Pasivo + Capital contable</b>	<b>\$16,250.00</b>
	<b>\$16,250.00</b>		

### Empresa Cicomer, S.A. de C.V.

#### Balance general

Fecha: 31 de diciembre de 2006

<b>Activo</b>		<b>Pasivo</b>	
<b>Circulante</b>		<b>Corto plazo</b>	
Efectivo	\$15,000.00	Proveedores	\$1,000.00
Clientes	\$2,000.00	Acreedores diversos	\$3,500.00
Estimación para cuentas incobrables	\$200.00	Documentos por pagar	\$2,500.00
Inventario de mercancías	\$4,500.00		<b>7,000</b>
	<b>\$21,300.00</b>		
<b>No circulante</b>		<b>Largo plazo</b>	
<b>Fijo</b>		<b>Préstamo bancario</b>	
Equipo de reparto	\$5,000.00		\$4,000.00
Depreciación acumulada	\$4,000.00	Documentos por pagar	\$4,000.00
Mobiliario y equipo	\$6,000.00		<b>8,000</b>
Depreciación acumulada	\$4,000.00	<b>Capital contable</b>	
Equipo de cómputo	\$2,000.00	<b>Capital contribuido</b>	
Depreciación acumulada	\$800.00	Capital social	\$15,000.00
	<b>\$4,200.00</b>	Capital ganado	
		Pérdida del ejercicio	-\$4,500.00
			<b>-\$4,500.00</b>
<b>Activo total</b>		<b>Pasivo + Capital contable</b>	<b>\$25,500.00</b>
	<b>\$25,500.00</b>		

# Autoevaluación

---

I. Los estados financieros en la actualidad representan:

- a) El producto terminado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera.
- b) El producto intermedio del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera.
- c) El producto iniciado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera.
- d) El producto terminado del proceso administrativo y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información contable.

II. ¿Cuál es el objetivo general de los estados financieros?

- a) Proveer información cualitativa expresada en unidades monetarias de una entidad acerca de su posición financiera, la operación financiera, del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas.
- b) Proveer información cuantitativa expresada en unidades monetarias de una entidad acerca de su posición financiera, la operación financiera, del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas.
- c) Proveer información cualitativa expresada en unidades no monetarias de una entidad acerca de su posición financiera, la operación financiera, del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones administrativas.
- d) Proveer información cuantitativa expresada en unidades no monetarias de una entidad acerca de su posición contable, la operación financiera, del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones administrativas.

III. Los estados financieros deben proveer de información respecto a la evolución de:

- a) Activos, Pasivos y Recursos humanos.
- b) Activos, Pasivos y Capital contable.
- c) Activos, Capital contable y Recursos humanos.
- d) Pasivos, Activos y Costo de adquisiciones.

IV. Son elementos de juicio que son provistos por los estados financieros:

- a) Inventario y Solvencia.
- b) Solvencia y Variabilidad.
- c) Liquidez y Rentabilidad.
- d) Liquidez y Rotación.

# Soluciones

---

## Ejercicio 1

1. El balance general es un estado financiero básico que muestra el activo, el pasivo y el capital contable de una empresa por un periodo. (F)
2. El estado de resultados muestra los ingresos, costos y gastos de un periodo. (V)
3. Los estados financieros básicos son cinco. (F)
4. Las características de las cuentas de activo son las que van a proporcionar un beneficio económico futuro a la empresa. (V)
5. La presentación de las cuentas de activo circulante en el balance general depende de su disponibilidad. (V)
6. La presentación de las cuentas de pasivo en el balance general depende de su exigibilidad. (V)

## Ejercicio 2

a) Proveedores.	Balance
b) Capital social.	Balance
c) Depósitos en garantía.	Balance
d) Gastos financieros.	Resultados
e) Ventas.	Resultados
f) Gastos de administración.	Resultados
g) Capital contable.	Balance
h) Reserva legal.	Balance
i) Costo de ventas.	Resultados
j) Provisiones.	Balance

### Ejercicio 3

Cuenta	Activo	Pasivo	Capital contable	Resultados
1. Clientes	X circulante			
2. Inventario de materia prima	X circulante			
3. Capital social			X	
4. Rentas cobradas		X corto plazo		
5. Seguros pagados por anticipado	X circulante			X
6. Productos financieros (intereses ganados)				X
7. Préstamos bancarios (corto plazo)		X corto plazo		
8. Efectivo en caja	X circulante			
9. Utilidades acumuladas			X	
10. Gastos de administración				X
11. Ventas				X
12. Estimación para cuentas de cobro dudoso	X circulante			
13. Terreno	X fijo			
14. PTU por pagar		X corto plazo		
15. Equipo de cómputo	X fijo			
16. Utilidad (pérdida) del ejercicio			X	
17. Funcionarios y empleados	X circulante			
18. Pagos anticipados	X circulante			
19. Préstamo hipotecario		X largo plazo		
20. Devoluciones sobre ventas				X
21. Proveedores		X corto plazo		
22. Inventario de artículos terminados	X circulante			
23. Depreciación acumulada	X no circulante fijo			
24. Patente	X no circulante intangible			
25. Bancos	X circulante			

### Ejercicio 4

- a) \$425,000.00.
- b) \$925,000.00.

### Ejercicio 5

**Industrias Informáticas, S.A. de C.V.**  
**Estado de resultados**  
**del 1° al 31 de agosto de 2007**

Ventas		\$350,000.00
Devoluciones sobre ventas	\$8,000.00	
Rebajas sobre ventas	\$2,000.00	10,000.00
Ventas netas		\$340,000.00
(-) Costo de ventas		\$120,000.00
(=) Utilidad bruta		\$220,000.00
(-) Gastos de operación:		
Gastos de venta	\$25,000.00	
Gastos de administración	\$30,000.00	\$55,000.00
(=) Utilidad de operación		\$165,000.00
(-) Gastos financieros	\$5,000.00	
(+) Productos financieros	\$7,500.00	
(+) Otros productos	\$1,500.00	
(-) Otros gastos	\$1,000.00	\$3,000.00
(=) Utilidad antes de impuestos		\$168,000.00
(-) ISR (29%)		\$47,040.00
(=) Utilidad neta		\$120,960.00

Propietario

Contador

### Ejercicio 6

a) 1: f, b, d; 2: c, e, a.

### Ejercicio 7

	.....1.....	
Bancos	\$5,000.00	Capital social
		\$5,000.00
Por el aumento del capital social en efectivo.		
	.....2.....	
Utilidades acumuladas	\$5,000.00	Pérdida del ejercicio
		\$5,000.00
Por el traspaso de la pérdida a utilidades acumuladas.		
	.....3.....	
Utilidades acumuladas	\$1,000.00	Reserva legal
		\$1,000.00
Por el traspaso de la utilidad a utilidades acumuladas.		
	.....4.....	
Utilidades acumuladas	\$1,000.00	Dividendos por pagar
		\$1,000.00
	.....4a.....	
Dividendos por pagar	\$1,000.00	

Bancos \$1,000.00  
 Por el decreto y pago de dividendos en efectivo.

-----5-----  
 Utilidades acumuladas \$1,500.00  
 Dividendos por pagar \$1,500.00

-----5a-----  
 Dividendos por pagar \$1,500.00  
 Capital social \$1,500.00  
 Por el decreto y pago de dividendos en acciones.

-----6-----  
 Capital social \$7,000.00  
 Bancos \$7,000.00  
 Por la reducción del capital social en efectivo.

-----7-----  
 Pérdidas y ganancias \$9,000.00  
 Utilidad del ejercicio \$9,000.00  
 Por la determinación de la pérdida del nuevo ejercicio.

Estado de variaciones en el capital contable					
Descripción	Capital social	Reserva legal	Utilidades/pérdidas acumuladas	Utilidad/pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31/12/2006	\$60,000.00		\$25,000.00	(\$5,000.00)	\$80,000.00
Aumento de capital social en efectivo	\$5,000.00				\$5,000.00
Traspaso de la pérdida			(\$5,000.00)	\$5,000.00	\$0.00
Creación de reserva legal		\$1,000.00	(\$1,000.00)		\$0.00
Decreto de dividendos en efectivo			(\$1,000.00)		(\$1,000.00)
Decreto de dividendos en acciones	\$1,500.00		(\$1,500.00)		\$0.00
Reducción de capital social en efectivo	(\$7,000.00)				(\$7,000.00)
Utilidad del ejercicio 2007				\$9,000.00	\$9,000.00
Saldos al 31 /12/2007	\$59,500.00	\$1,000.00	\$16,500.00	\$9,000.00	\$86,000.00

## Ejercicio 8

1. f, d
2. c, a
3. b, e

## Ejercicio 9

# SOLUCIONES

Cuentas	Balance general		Variaciones		Eliminaciones		Recursos		
	Final	Inicial	+	-	Debe	Haber	Origen	Aplicación	
	31-12-2006	01-01-2006							
Efectivo	\$15,000.00	-\$5,000.00	\$20,000.00					\$20,000.00	Operación
Clientes	\$2,000.00	\$1,500.00	\$500.00					\$500.00	Operación
Est. para cuentas incobrables	\$200.00	\$150.00	\$50.00		\$50.00				
Inventario de mercancías	\$4,500.00	\$12,900.00		\$8,400.00			\$8,400.00		Operación
Equipo de reparto	\$5,000.00	\$5,000.00	\$0.00	\$0.00			\$0.00	\$0.00	Inversión
Depreciación acumulada	\$4,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00		\$2,000.00				
Mobiliario y equipo	\$6,000.00	\$4,000.00	\$2,000.00				\$0.00	\$2,000.00	Inversión
Depreciación acumulada	\$4,000.00	\$1,600.00	\$2,400.00		\$2,400.00				
Equipo de cómputo	\$2,000.00	\$2,000.00	\$0.00	\$0.00			\$0.00	\$0.00	Inversión
Depreciación acumulada	\$800.00	\$400.00	\$400.00		\$400.00				
<b>Total</b>	<b>\$25,500.00</b>	<b>\$16,250.00</b>							
Proveedores	\$1,000.00	\$1,250.00		\$250.00			\$0.00	\$250.00	Operación
Acreedores diversos	\$3,500.00	\$2,500.00	\$1,000.00				\$1,000.00	\$0.00	Operación
Documentos por pagar	\$2,500.00	\$1,000.00	\$1,500.00				\$1,500	\$0.00	Operación
Préstamos bancarios a L/P	\$4,000.00	\$3,500.00	\$500.00				\$500.00	\$0.00	Financia
Documentos por pagar a L/P	\$4,000.00	\$3,000.00	\$1,000.00				\$1,000.00	\$0.00	Financia
Capital social	\$15,000.00	\$5,000.00	\$10,000.00				\$10,000.00	\$0.00	Financia
Pérdida del ejercicio	-\$4,500.00	\$0.00		-\$4,500.00			\$350.00		Operación
						\$50.00			
						\$2,000.00			
						\$2,400.00			
						\$400.00			
<b>Total</b>	<b>\$25,500.00</b>	<b>\$16,250.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$4,850.00</b>	<b>\$4,850.00</b>	<b>\$22,750.00</b>	<b>\$22,750.00</b>	



**Empresa Cicomer, S.A. de C.V.**  
**Estado de cambios en la situación financiera**  
**Del 1o de enero al 31 de diciembre de 2006**

<b>Operación</b>	<b>Origen</b>	<b>Aplicación</b>	
Pérdida del ejercicio		\$4,500.00	
+ Cargos a resultados que no requieren recursos	\$4,850.00		
Clientes		\$500.00	Aumentó su saldo
Inventario de mercancías	\$8,400.00	\$0.00	Aumentó su saldo
Proveedores	\$0.00	\$250.00	Aumentó su saldo
Acreedores diversos	\$1,000.00	\$0.00	Aumentó su saldo
Documentos por pagar	\$1,500.00		Aumentó su saldo
Suma	\$15,750.00	\$5,250.00	
<b>Recursos generados por la operación</b>	<b>\$10,500.00</b>		
<b>Financiamiento</b>			
Préstamo bancario a largo plazo	\$500.00	\$0.00	Disminuyó su saldo
Documentos por pagar a largo plazo	\$1,000.00	\$0.00	Aumentó su saldo
Capital social	\$10,000.00	\$0.00	Aumentó su saldo
Suma	\$11,500.00	\$0.00	
<b>Recursos generados por financiamiento</b>	<b>\$11,500.00</b>		
<b>Inversión</b>			
Equipo de reparto			Disminuyó su saldo
Mobiliario y equipo		\$2,000.00	Aumentó su saldo
Equipo de cómputo			Aumentó su saldo
Suma	\$0.00	\$2,000.00	
<b>Recursos aplicados en la inversión</b>		<b>\$2,000.00</b>	
<b>Incremento neto de efectivo</b>	<b>\$20,000.00</b>		
Efectivo al inicio del periodo	-\$5,000.00		
+ Recursos generados por la operación	\$10,500.00		
+ Recursos generados por financiamiento	\$11,500.00		
- Recursos aplicados en la inversión	\$2,000.00		
= Efectivo al final del periodo		<b>\$15,000.00</b>	

### Autoevaluación

- I. a)
- II. b)
- III. b)
- IV. c)