

Unidad 5

Notas a los estados financieros

Competencias

Al finalizar la unidad, el alumno:

- Reconocerá la importancia de la información de las notas a los estados financieros, como una vía para ampliar la información contenida en los mismos.
- Reconocerá la naturaleza, contenido y finalidad de las notas a los estados financieros para su análisis e interpretación.
- Identificará aquellos rubros o cuentas de los estados financieros, que requieren de información complementaria.

Contenido

- 5.1 Naturaleza de las notas a los estados financieros
- 5.2 Notas descriptivas de la integración y operación de un negocio (revelaciones generales)
- 5.3 Notas enunciativas de políticas contables de las empresas
- 5.4 Notas sobre cuantificación de partidas de los estados financieros
- 5.5 Notas descriptivas
- 5.6 Notas sobre contingencias
- 5.7 Notas sobre garantías
- 5.8 Otros tipos de notas

Introducción

Para cualquier usuario de la información financiera, incluido el analista financiero, es necesario contar con el mayor número de elementos de juicio para sustentar sus acciones y decisiones. Por ello, cobra una importancia particular el nivel de detalle con que se presenta la información de las entidades, ya que de ésta dependen los resultados o recomendaciones que se lleven a cabo. Recordemos que de acuerdo con la norma de información financiera A-1, algunos de los aspectos que debe evaluar la información financiera son los relativos a:

- El comportamiento económico-financiero.
- La estabilidad y su vulnerabilidad.
- La efectividad y eficiencia en el cumplimiento de los objetivos.
- La capacidad para mantener y optimizar los recursos.
- La obtención de financiamientos adecuados y la retribución a dichas fuentes.
- La determinación de la viabilidad de la entidad como un negocio en marcha.

Para lograr este objetivo, un aspecto fundamental es el contenido y análisis que muestran los estados financieros a través de sus notas, ya que esta información contribuye a la comprensión e interpretación de las cifras que los integran, además de que permiten identificar aspectos que sus cifras por sí solas no reflejan.

Es por ello que en esta unidad estudiaremos la naturaleza de las notas a los estados financieros, sus tipos y su importancia para el análisis financiero.

5.1 Naturaleza de las notas de los estados financieros

Durante este curso se ha hecho referencia en diferentes ocasiones a las Normas de Información Financiera (NIF), y esto es así ya que ese conjunto de conceptos y normas regulan la elaboración y presentación de la información contenida en los diferentes estados financieros, las cuales son aceptadas de manera generalizada entre las entidades que emiten estados financieros. Los aspectos relativos a las notas y a los estados financieros también se encuentran incluidos dentro de esta normatividad, pues éstas están estrechamente relacionadas con el concepto de **revelación suficiente** contenido en las NIF, principalmente en la A-1, párrafo 40, que indica lo siguiente:

“La **revelación** es la acción de divulgar en estados financieros y sus notas, toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en dichos estados, proporcionando información acerca de las políticas contables, así como del entorno en el que se desenvuelve la entidad”.

Ubiquémonos bajo la perspectiva del analista financiero durante el inicio de su actividad, e imaginemos que únicamente contamos con las cifras que integran los estados financieros de una empresa determinada. Bajo esta perspectiva será válido plantearnos la siguiente interrogante: ¿será posible iniciar la labor de análisis e interpretación de dichas cifras, de una manera adecuada? Probablemente la respuesta sea un no. Esto debido a que el analista financiero previo a la actividad de análisis, necesita contar con un conocimiento completo de la empresa: el giro o actividad a la que se dedica, su duración, quiénes son sus dueños o accionistas, las políticas contables bajo las cuales rige su operación, y si existen gravámenes sobre algún bien, por mencionar algunos aspectos. La mayor parte de éstos suelen ser revelados a través de las **notas a los estados financieros**. Por ello estas últimas resultan de suma importancia para contar con el mayor número de elementos de juicio relativos a una entidad económica.

La presentación de información financiera precisa mostrar adecuadamente en los estados financieros y sus notas los efectos generados por cualquier tipo de operación o transacción que se haya llevado a cabo.

De igual forma la NIF A-3, en su párrafo 30, indica que los estados financieros necesariamente deben proporcionar información de una entidad, acerca de su situación financiera, su actividad operativa, sus flujos de efectivo y destaca, como un último punto, que deben proporcionar información respecto a “su revelación de políticas contables, su entorno y su viabilidad como un negocio en marcha”.

Esta misma NIF en su párrafo 36, indica que dichas revelaciones sobre políticas contables, el entorno y su viabilidad, sirven al usuario general y al analista financiero, para otorgarle confianza y comprender la información generada por el negocio, concibiéndolo como un conjunto integrado de actividades económicas y recursos.

Durante este curso y anteriores se han estudiado distintos aspectos de la información financiera en las empresas, también se ha comentado que los estados financieros básicos (balance general, estado de resultados, estado de variaciones en el capital contable y estado de cambios) son aquellos que responden a las necesidades de los diferentes usuarios. Dentro de éstos se destaca el aspecto relativo a las **notas a los estados financieros**. Así, la NIF A-3 en su párrafo 43 establece lo siguiente:

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

Es por ello que a través de las notas a los estados financieros se divulga información que no es posible reflejar de forma directa en las cifras que integran los informes financieros,

¿Qué se entiende por revelación suficiente?

Es necesario consultar la información contenida en las notas de los estados financieros

Se deben revelar las políticas contables, el entorno y su viabilidad

Las notas de los estados financieros otorgan confianza al usuario

¿Qué son las notas de los estados financieros?

y que es indispensable para realizar una toma de decisiones con la mayor objetividad posible; por lo tanto, las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y es indispensable que se adicionen.

5.2 Notas descriptivas de la integración y operación de un negocio (revelaciones generales)

Es sabido que los estados financieros deben contener, de forma clara y comprensible, la información que permita valorar los resultados de operación, su situación financiera y sus cambios, así como las modificaciones en el capital contable, además de toda aquella información importante relacionada con los mismos.

En términos generales, las notas a los estados financieros pretenden dar a sus usuarios un panorama de información, lo más completo y amplio posible, bajo el cual puedan basar sus decisiones. Es por ello que, antes de incluir notas aplicables a determinadas cuentas contables o renglones de balance en particular, es pertinente informar el usuario sobre aspectos generales relativos al negocio. Dentro de estos aspectos podemos destacar los siguientes:

- Denominación o razón social de la empresa.
- Nombre de los dueños o accionistas.
- País en el cual se constituyó.
- Breve descripción del giro o actividad de la empresa.
- Tipo de constitución legal.
- Tipo de moneda en que se expresan los estado financieros.

A continuación se muestra un ejemplo de información sobre aspectos generales relativos a la operación de un negocio, presentada a través de notas a los estados financieros de una empresa determinada.

Ejemplo 1

Nota 1. Constitución y objeto social

(Nombre de la empresa) A.C. fue constituida el 16 de abril de 1955, como asociación civil sin fines lucrativos con el objeto de promover el desarrollo de las ciencias administrativas en México.

Ejemplo 2 (para estados financieros consolidados)

Nota 1. Actividades de las compañías

Cifra S.A. de C.V. (Cifra o “la Compañía”) es una sociedad mexicana que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores, cuyo accionista mayoritario es Wal-Mart Stores, Inc., sociedad norteamericana. A su vez, Cifra es tenedora de 99.9% de las acciones de las compañías cuyos grupos se mencionan a continuación:

¿Cuál es la finalidad de las notas?

¿Qué aspectos se deben revelar a través de notas a los estados financieros?

Grupo	Actividad
Nueva Wal-Mart	Operación de 34 (31 en 1998) tiendas Sam's Club de autoservicio de mayoreo con membresía y 27 hipermercados Wal-Mart Supercenter con departamentos de ropa, mercancías generales y supermercado
Tiendas Aurrerá	Operación de 68 (63 en 1998) bodegas de descuento Bodega Aurrerá, 38 (36 en 1998) supermercados Superama y 36 (33 en 1998) tiendas de autoservicio Aurrerá
Suburbia	Operación de 42 (36 en 1998) tiendas Suburbia y 9 (7 en 1998) tiendas de descuento. Liquidaciones especializadas en ropa y moda para toda la familia
Vips	Operación de 165 (152 en 1998) restaurantes Vips de comida internacional, 29 (22 en 1998) restaurantes El Portón de comida mexicana y 10 (7 en 1998) restaurantes especializados en comida italiana
Inmobiliario	Proyectos inmobiliarios y administración de compañías inmobiliarias
Empresas corporativas	Prestación de servicios profesionales a las compañías del grupo

Tomado de: <http://www.walmartmexico.com.mx>

*La información
financiera que emiten
las empresas es
responsabilidad de su
administración*

Siendo una de las responsabilidades de la administración de las empresas, presentar información financiera y sabiendo que ésta, a su vez, debe cumplir con los requisitos de utilidad, confiabilidad y relevancia, es factible que las empresas decidan qué tipo de información y con qué nivel de detalle, revelarán como parte integrante de los estados financieros.

Desde el punto de vista del analista financiero, resulta necesario contar con un panorama general relativo a la actividad o giro de la empresa, tipo de sociedad o asociación de que se trate y saber quiénes son los accionistas, ya que mientras más información se conozca, la calidad del trabajo de análisis e interpretación se incrementará significativamente.

5.3 Notas enunciativas de políticas contables de las empresas

Las notas a los estados financieros que hacen referencia a políticas contables, son aquellas establecidas por la administración de una empresa y representan los criterios o políticas bajo los cuales es preparada la información financiera del negocio, con la finalidad de que las cifras integrantes presenten razonablemente esta información.

Es en la NIF A-7 donde se mencionan, en sus párrafos 39 y 40, las consideraciones generales relativas a las políticas contables, mismas que a continuación se indican:

“Las políticas contables son los criterios de aplicación de las normas particulares, que la administración de una entidad considera como los más apropiados en sus circunstancias para preservar razonablemente la información contenida en los estados financieros básicos”.

“El formato y la ubicación de esta información es flexible; sin embargo, el resumen de políticas contables que se prepare debe contener las más significativas adoptadas por la entidad. Ese resumen debe presentarse dentro de las primeras notas a los estados financieros. Con el fin de proporcionar información suficiente, la entidad puede detallar sus políticas contables en notas subsecuentes”.

Según lo indican los párrafos anteriores, y con la finalidad de que el analista financiero se forme un panorama general relativo a la empresa que será sujeta de análisis, un aspecto clave para dicho análisis es el relativo al estudio y comprensión de las políticas contables, ya que de esta forma será posible reforzar los elementos de juicio que contribuyan a mejores conclusiones al término del análisis. En caso de no comprender alguna de estas políticas, es recomendable tratar el tema con algún funcionario de la empresa que permita el esclarecimiento del punto en cuestión.

*¿Qué son las notas
relativas a políticas
contables?*

De igual forma, dentro de la misma NIF A-7, se indican algunos de los supuestos que deben ser revelados a través de notas a los estados financieros, relativos a políticas contables. A continuación destacamos los más representativos:

1. **Bases sobre las cuales se reconocen los efectos de la inflación.** Aspecto del cual se procedió a su estudio en la unidad 4 de este curso.
2. **Métodos de depreciación de los activos fijos.** Al respecto, cabe mencionar que existen diferentes métodos de depreciación de activos fijos. Dentro de los más conocidos, se encuentran el de línea recta, unidades producidas, saldos decrecientes, etc. Dependiendo del método de depreciación seleccionado por la empresa, el monto de los activos fijos y de dicha depreciación, para efectos contables, puede variar en cantidad y, por lo tanto, repercutir de distintas formas en las cifras que integran a los estados financieros.
3. **Valuación de inventarios.** Al igual que en la depreciación en los activos fijos existen distintas maneras de valorar los inventarios de las empresas. Algunos de estos aspectos fueron tratados brevemente en cursos anteriores. De esta manera, entendemos que, derivado del criterio seguido por la empresa, de nueva cuenta las cifras relacionadas con estos conceptos, necesariamente podrán variar entre una alternativa y otra.
4. **Amortización de activos intangibles.** Será necesario conocer el criterio bajo el cual la entidad calcula y reconoce la amortización de sus activos, para considerar este aspecto antes y durante el análisis financiero.
5. **Estimación para cuentas incobrables.** Recordaremos que este concepto tiene como finalidad representar aquellas cantidades de dinero que una empresa “estima” que no podrá recuperar de sus cuentas por cobrar. Como el nombre de la cuenta lo indica, el monto de este concepto parte de un cálculo estimado, sin embargo, para el analista financiero es necesario conocer bajo qué criterios o condiciones se fijaron las bases para determinar dicha cantidad y, de esta forma, poder contar con elementos de juicio que permitan tomar la decisión relativa al tratamiento que se le dará a dicho concepto durante el análisis de la información financiera.

Es importante destacar que la aplicación de políticas o criterios contables inapropiados no se justifica ni se rectifica a través de su revelación en las notas a los estados financieros.

En caso de requerir mayor información para ampliar el tema relativo a “notas enunciativas de políticas contables”, se recomienda consultar el contenido de la NIF A-7, ya que esta norma de información financiera incluye el tratamiento de otros conceptos que no forman parte de este curso.

¿Cuál es la NIF que establece las políticas contables que deben revelarse?

¿Qué políticas contables deben revelarse en notas a los estados financieros?

5.4 Notas sobre cuantificación de partidas de los estados financieros

En este apartado comentaremos algunos de los aspectos que deben revelarse a través de las notas a los estados financieros, relativos a la cuantificación de algunas de las partidas que forman parte integrante de los mismos, especificando cada uno de los rubros del balance a que hacen referencia.

Efectivo

En cuanto a las reglas de revelación que son aplicables para efectos del rubro de efectivo, la NIF C-1, en sus párrafos 11, 12 y 13, establece lo siguiente:

Párrafo 11

¿Cuáles son los aspectos relacionados con el efectivo que deben revelarse a través de notas?

“Las **restricciones** a que se refiere el párrafo 8 anterior **deben revelarse en las notas** a los estados financieros”.

Conocemos que la primera partida que se debe presentar dentro del activo, es la correspondiente al efectivo; sin embargo, en caso de existir alguna restricción relacionada con su disponibilidad o con el fin al que se pretende destinar, deberá mostrarse por separado la cantidad correspondiente, ya sea dentro del activo circulante o fuera de éste, según corresponda a la restricción.

Cuando la disponibilidad del efectivo ocurra en un plazo mayor a un año o se tenga previsto que su destino se encuentre relacionado con la adquisición de activos no circulantes, también se tendrá que presentar fuera del activo circulante para diferenciar estos recursos, de los que sí tienen disponibilidad inmediata. Estos hechos, como se mencionó, deben ser revelados a través de notas a los estados financieros.

Párrafo 12

“Debe **revelarse la existencia de metales preciosos amonedados** y el efectivo **denominado en moneda extranjera**, indicando su monto, la política de valuación, la clase de moneda de que se trata, las cotizaciones utilizadas para su conversión y su equivalente en moneda nacional”.

Párrafo 13

“En las notas a los estados financieros debe indicarse el efecto de los hechos posteriores, que por su importancia **modifiquen sustancialmente la valuación del efectivo** en metales preciosos amonedados y moneda extranjera, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que éstos son emitidos”.

A continuación se muestran algunas notas a los estados financieros, relacionadas con el rubro de efectivo.

Activo circulante		
Caja	(Nota 1)	\$25,000.00
Bancos	(Nota 2)	\$1,250,000.00
Clientes		\$850,000.00
Inventario		\$2,100,000.00
Seguros pagados por anticipado		\$40,000.00
		\$4,265,000.00

Notas a los estados financieros

Nota 1. El saldo en caja incluye 2 centenarios que fueron valuados en 5 000 pesos cada uno.

Nota 2. El saldo en la cuenta bancaria incluye 4 000 dólares estadounidenses, mismos que fueron valuados al tipo de cambio de 10.50 por dólar.

El estudio de los aspectos descritos con anterioridad resulta de gran importancia para el análisis financiero, ya que suponiendo que se esté llevando a cabo el estudio de la liquidez de la empresa, a través del cual se dictaminará si los fondos con que se cuenta son suficientes para satisfacer los compromisos existentes a su vencimiento, las cuentas integrantes del efectivo necesariamente tendrán un papel de suma importancia para el estudio de este concepto.

Cuentas por cobrar

Ahora revisemos algunos de los aspectos que deben ser revelados, a través de notas a los estados financieros relacionados con las cuentas por cobrar en las empresas. Es en la NIF C-3 donde se establecen estos aspectos. A continuación destacaremos los que consideramos más importantes y que pueden ser relacionados con la actividad de análisis e interpretación de información financiera.

Párrafo 16

“Cuando el saldo en cuentas por cobrar de una entidad, **incluya partidas importantes a cargo de una sola persona física o moral**, su importe deberá mostrarse por separado dentro del rubro genérico cuentas por cobrar o, en su defecto, **revelarse a través de una nota** a los estados financieros”.

¿Cuáles son los aspectos relacionados con las cuentas por cobrar que deben revelarse a través de notas?

Párrafo 18

“Las estimaciones para cuentas incobrables, descuentos, bonificaciones, etc., deben ser mostradas en el balance general como deducciones a las cuentas por cobrar. **En caso de que se presente el saldo neto, debe mencionarse en nota a los estados financieros** el importe de la estimación efectuada”.

Párrafo 19

“Debe quedar claramente establecido en el balance general **o en las notas a los estados financieros**, la situación de las cuentas por cobrar con respecto a **gravámenes de cualquier tipo** que recaigan sobre ellas, **restricciones** que tengan por estar condicionada su recuperabilidad a terminación de obras, prestación de servicios, etcétera”.

Párrafo 20

“Cuando existan cuentas y documentos por cobrar **en moneda extranjera deberá revelarse este hecho** en el cuerpo del balance general **o en una nota** a los estados financieros”.

A continuación se ejemplifica la revelación de aspectos relacionados con las cuentas por cobrar, que deben revelarse a través de notas.

Activo circulante		
Caja	\$25,000.00	
Bancos	\$1,250,000.00	
Clientes (Nota 1)	\$850,000.00	
Inventario	\$2,100,000.00	
Seguros pagados por anticipado	\$40,000.00	\$4,265,000.00

Notas a los estados financieros

Nota 1. 80% de esta cuenta está a cargo del cliente “La Central, S.A.” y representa la cantidad de 680 000 pesos. La estimación para cuentas incobrables se calculó aplicando el método global, por lo tanto, se consideró información de ejercicios anteriores. La proporción de cuentas incobrables representó 5%, por lo que, 42 500 pesos de esta cantidad, constituye la estimación para cuentas incobrables.

La identificación de cuentas por cobrar de importancia, a cargo de una sola persona o empresa, así como el criterio para fijar la estimación de cuentas incobrables, la existencia de gravámenes y la existencia de cuentas por cobrar en moneda extranjera, resultan aspectos de gran importancia en el análisis financiero, por ejemplo, para el estudio del capital de trabajo de la entidad o para el análisis de la rotación de las cuentas por cobrar. Es por ello que el analista financiero deberá estudiar y considerar la información establecida en las diferentes notas a los estados financieros, ya que de lo contrario los resultados del análisis pueden conducir a interpretaciones y decisiones equivocadas.

Inventarios

Uno de los rubros más importantes dentro de los activos, resulta ser el de los inventarios, ya que en empresas comerciales o industriales éstos suelen ser conceptos de una cuantía considerable, ya que a través de su venta las empresas generan efectivo en sus cuentas bancarias o cuentas por cobrar. Al igual que las cuentas por cobrar, el estudio de los inventarios resulta relevante y es un elemento importante para llegar a conclusiones acertadas respecto al análisis de la información financiera.

A continuación, se muestra una selección de referencias tomadas del boletín C-4 de las NIF.

Párrafo 57

“Por la naturaleza de la cuenta de inventarios, su presentación en el balance general debe hacerse dentro del activo circulante, **detallando las partidas que lo componen según se trate de empresas industriales o comerciales** (materias primas y materiales: producción en proceso y artículos terminados; anticipos a proveedores y mercancías en tránsito)”.

Párrafo 58

“En virtud de los procedimientos alternativos que pueden usarse para la valuación de inventarios, éstos se presentarán en el balance general **con la indicación del sistema y método a que están valuados**, destacando, en su caso, el importe de la modificación sufrida por efectos del mercado o de la obsolescencia o lento movimiento de los artículos”.

Párrafo 60

“Cuando por cualquier circunstancia los sistemas y métodos de valuación hubieren cambiado en relación con el ejercicio anterior, **será necesario hacer la indicación correspondiente**, explicando los efectos en el rubro de inventarios y en los resultados de la empresa”.

¿Qué aspectos relacionados con los inventarios deben revelarse a través de notas?

Párrafo 61

“Además de la información mencionada, debe **destacarse si existen gravámenes sobre los inventarios o si éstos han sido ofrecidos en garantía**, referenciándolos con el pasivo correspondiente”.

Párrafo 63

“Para poder decidir sobre la presentación del renglón de inventarios en los estados financieros, se deberá tener en cuenta que el objeto principal de los mismos, **es el de proporcionar información clara y suficiente para sus lectores**. Esta información es posible proporcionarla, bien sea dentro de cada rubro de los estados financieros **o a través de notas aclaratorias**”.

A continuación se ejemplifica la revelación de aspectos importantes en el rubro de inventarios, presentados a través de notas a los estados financieros.

Activo circulante		
Caja	\$25,000.00	
Bancos	\$1,250,000.00	
Clientes	\$850,000.00	
Inventario (Nota 1)	\$2,100,000.00	
Seguros pagados por anticipado	\$40,000.00	\$4,265,000.00

Notas a los estados financieros

Nota 1. Los inventarios se encuentran valuados a su costo histórico por el método UEPS, y se integran de la siguiente manera:

No. de artículos	Descripción	Costo unitario	Total
1,200	“X”	\$1,000.00	\$1,200,000.00
1,800	“X”	\$500.00	\$900,000.00
			\$2,100,000.00

Pagos anticipados

Para efecto de pagos anticipados, en los boletines que forman parte integrante de las NIF, en este caso el C-5, no se especifican reglas de revelación particulares; sin embargo, de ser necesario se deberá revelar cualquier aspecto que la administración de la empresa considere relevante. A continuación se presenta un ejemplo:

Los aspectos relevantes que no pueden ser revelados a través de cifras, deben revelarse a través de notas

Activo circulante		
Caja	\$25,000.00	
Bancos	\$1,250,000.00	
Clientes	\$850,000.00	
Inventario	\$2,100,000.00	
Seguros pagados por anticipado (Nota 1)	\$40,000.00	\$4,265,000.00

Notas a los estados financieros

Nota 1. Los seguros pagados por anticipado representan la cantidad que se devengará durante el próximo ejercicio y que ampara todo el activo fijo propiedad de la empresa, según póliza contratada con la compañía “Seguros Universa S.A.”, número SEG-152469. Esta cantidad se aplicará a los resultados de la empresa de forma mensual, conforme se vayan devengando.

El boletín C-6 de las NIF indica las revelaciones que deben hacerse en los activos fijos

Inmuebles, maquinaria y equipo

En cuanto a activos fijos corresponde, los aspectos relacionados con el estudio de las notas a los estados financieros, son los que mencionan las NIF a través del contenido del boletín C-6, mismos que a continuación se indican.

Párrafo 46

“La integración del activo fijo en inmuebles, maquinaria y equipo puede presentarse en el balance general **o en una nota por separado**”.

Párrafo 50

“El **método y las tasas de depreciación** aplicados a los principales grupos de activo fijo, **deben mencionarse en los estados financieros**. Asimismo, debe mencionarse el importe de la depreciación del año”.

Párrafo 52

“Cuando la capacidad no utilizada en la planta sea significativa, **debe indicarse a través de las notas a los estados financieros**, señalando la razón de la sobreinversión existente y los planes futuros de la compañía para eliminar esa improductividad”.

¿Cuáles son los aspectos relacionados con el activo fijo que deben revelarse a través de notas?

Párrafo 53

“En el caso de que los activos fijos **tengan gravámenes o restricciones de cualquier naturaleza**, estos hechos **deberán indicarse a través de una nota** a los estados financieros”.

Las notas integrantes de los estados financieros, con información relacionada con los activos fijos, se ejemplifica a continuación:

Activo no circulante			
Fijo			
Terreno		\$600,000.00	
Edificio (Nota 1)		\$2,400,000.00	
Equipo de transporte (Nota 2)		\$400,000.00	\$3,400,000.00

Notas a los estados financieros

Nota 1. El edificio de la empresa se encuentra valuado a su costo histórico, menos su depreciación acumulada, la cual se calcula utilizando el método de línea recta. Su vida útil estimada es de 20 años y se aplica una tasa de depreciación anual de 5%. El edificio de la empresa, al término de este ejercicio, cuenta con diez años de depreciación acumulada según se indica a continuación.

Costo original	Depreciación del ejercicio	Depreciación acumulada	Saldo por depreciar
\$4,800,000.00	\$240,000.00	\$2,160,000.00	\$2,400,000.00

Nota 2. El equipo de transporte se muestra a su valor neto y se encuentra valuado a su costo histórico menos su depreciación acumulada. La depreciación se determina utilizando el método de línea recta. Su vida útil estimada es de cinco años y en cada ejercicio se ha aplicado una tasa de depreciación de 20%. Al término de este ejercicio, el equipo de transporte ya cuenta con tres años completos de depreciación. A continuación se muestra cómo se integra el equipo de transporte.

Costo original	Depreciación del ejercicio	Depreciación acumulada	Saldo por depreciar
\$1,000,000.00	\$200,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00

Activos intangibles

Para los activos intangibles, las NIF, en su boletín C-8, establecen aquellos aspectos que deben ser revelados a través de notas a los estados financieros:

Párrafo 94

“Se debe revelar en los estados financieros **o en sus notas, por cada clase de activos intangibles** y distinguiendo entre los generados y los demás, la siguiente información:

- Las vidas útiles o los porcentajes de amortización utilizados.
- Los métodos de amortización utilizados”.

Párrafo 97

“Para aquellos **activos adquiridos mediante una concesión del gobierno sin costo, se revelará su existencia**, los aspectos relevantes de la concesión y los beneficios que otorga, así como las obligaciones que conlleva”.

Suponiendo que el activo intangible con que cuenta la empresa, corresponde a un “gasto por constitución”; un aspecto a revelar podría ser el siguiente:

Nota X. Estos gastos se valúan a su costo histórico menos su depreciación acumulada, utilizando el método de línea recta, y aplicando una tasa anual de 5%. La vida útil estimada es de 20 años.

El boletín C-8 de las NIF, indica las revelaciones que deben hacerse en los activos intangibles

¿Cuáles son los aspectos relacionados con el efectivo que deben revelarse a través de notas?

Pasivo

El aspecto relativo a las deudas y obligaciones de las empresas, es tratado de forma particular en el boletín C-9 de las NIF. A continuación se destacan los aspectos más importantes relacionados con la revelación de aspectos significativos a través de notas a los estados financieros.

¿Qué información relacionada con pasivos debe revelarse en notas?

Párrafo 77

“Se debe revelar en las notas a los estados financieros cualquier elemento de importancia atribuible a los pasivos que complemente la información presentada en el balance general, para lo cual debe considerarse al menos lo siguiente:

- a) La **existencia de pasivos en moneda extranjera**, indicando de qué moneda extranjera se trata.
- b) ...
- c) Las **garantías**, si las hubiese, de cualquier pasivo.
- d) En el caso del pasivo a largo plazo, éste debe mostrarse con tanto detalle como sea necesario, describiendo **la naturaleza de cada uno de los préstamos o financiamientos** que lo formen, **el vencimiento en su totalidad** y, de cada uno de los siguientes cinco años, **las tasas de interés**, tasas efectivas de interés cuando sean aplicables y las garantías o gravámenes respectivos”.

Capital contable

Los aspectos a considerar por el analista financiero, relativos al estudio de la información a través de las notas a los estados financieros, que son aplicables al rubro del capital contable, pueden ser consultados en el boletín C-11 de las NIF.

El boletín C-11 de las NIF indica las revelaciones que deben hacerse en el capital contable

Párrafo 24

“En los estados financieros se deben revelar todas las características del capital contable y restricciones, como pueden ser las siguientes:

¿Cuáles son los aspectos relacionados con el capital contable que deben revelarse a través de notas?

- **Descripción de los títulos representativos del capital social**, como pueden ser acciones ordinarias, acciones preferentes y partes sociales.
- **Capital social mínimo y monto máximo autorizado**, en el caso de sociedades de capital variable y sus montos actualizados.
- En el caso de acciones preferentes especiales, **sus derechos y restricciones**, como pueden ser características de conversión o redención, dividendo mínimo garantizado, así como el importe de dividendos acumulados no decretados.

Restricciones y otras situaciones que afecten al capital contable con motivo de disposiciones legales, acuerdos de accionistas y contratos de préstamo o de otra índole”.

A continuación se ejemplifican algunas notas a los estados financieros relacionadas con el pasivo y el capital contable de las empresas.

Pasivo a corto plazo			
Proveedores	(Nota 1)	\$300,000.00	
ISR por pagar	(Nota 2)	\$28,000.00	
PTU por pagar	(Nota 3)	\$10,000.00	\$338,000.00
Capital contable			
Capital contribuido			
Capital social	(Nota 4)	\$1,000,000.00	
Capital donado	(Nota 5)	\$500,000.00	\$1,500,000.00
Capital ganado			
Utilidad del ejercicio		\$100,000.00	
Utilidades de ej. anteriores		\$200,000.00	
Reserva legal	(Nota 6)	\$15,000.00	\$315,000.00

Notas a los estados financieros

Nota 1. Esta cantidad incluye los 250 000 pesos a cargo de la empresa “La proveedora S.A.”, misma que representa 83.33%; la diferencia se encuentra distribuida entre 25 proveedores más.

Nota 2. El impuesto sobre la renta del ejercicio se determinó aplicando las disposiciones de la ley del Impuesto Sobre la Renta del ejercicio, aplicando la tasa de 28% sobre la utilidad del ejercicio.

Nota 3. La PTU se determinó aplicando las disposiciones legales correspondientes, aplicando la tasa de 10% sobre la utilidad del ejercicio.

Nota 4. El capital social se encuentra integrado por mil acciones nominativas, con un valor nominal de 1 000 pesos cada una.

Nota 5. Esta donación corresponde a equipo de transporte y de reparto donado por los accionistas de la empresa.

Nota 6. La reserva legal fue determinada aplicando una tasa de 5% anual, sobre la utilidad neta reportada en el estado de resultados.

Algunos ejemplos de notas a los estados financieros son:

5.5 Notas descriptivas

En términos generales podemos decir que las notas a los estados constituyen notas de tipo descriptivo, ya que la información presentada a través de éstas pretende detallar o complementar algún rubro o concepto de los estados financieros; sin embargo, de acuerdo con los boletines vigentes de la serie C, integrantes de las NIF, en el tema anterior, se describieron las más importantes.

5.6 Notas sobre contingencias

Las cifras presentadas en los estados financieros no deben ser modificadas por sucesos ocurridos en fechas posteriores a la fecha de dichos estados. Sin embargo, deberán revelarse a través de notas a los estados financieros, si la importancia de dichos sucesos resulta tan significativa como para alterar la toma de decisiones que se basen en dicha información financiera; en cuyo caso, se deberá informar la naturaleza de la contingencia y de ser posible el efecto financiero ocurrido o, en su caso, indicar explícitamente que no es posible realizar dicha estimación. Un ejemplo de lo anterior, podría constituirlo la devaluación de la moneda en que se expresan los estados financieros.

¿Qué son las notas a los estados financieros sobre contingencias?

¿Qué son las notas a los estados financieros sobre contingencias?

5.7 Notas sobre garantías

Las notas a los estados financieros relacionadas con garantías fueron identificadas en esta unidad, dentro del tema, “notas sobre cuantificación de partidas de los estados financieros”; por lo tanto, basta con decir que se deberá hacer mención a través de notas, si las cuentas por cobrar de la empresa han sido otorgadas en garantía o cuando existan gravámenes sobre las mismas. En el caso de los inventarios será necesario revelar si estos fueron otorgados en garantía, referenciándolos con el pasivo correspondiente y, en el caso de los activos fijos, cuando éstos cuenten con algún gravamen o garantía.

5.8 Otros tipos de notas

Otro tipo de revelaciones que pueden realizarse mediante la incorporación de notas a los estados financieros, son mencionadas dentro de la NIF A-7, de la cual destacamos los siguientes puntos:

¿Qué otros aspectos pueden revelarse a través de notas a los estados financieros?

- La omisión de uno o más de los estados financieros básicos, debe mencionarse en las notas explicativas y establecer la falta de cumplimiento con las NIF.
- Cuando se trate del primer periodo de operaciones y, en consecuencia, no sea posible presentar estados financieros comparativos, esta situación se deberá revelar.
- En caso de presentar estados financieros por un periodo que no coincida con un año de calendario, deberá revelarse el periodo que abarcan dichos estados financieros y se deberá explicar por qué se utilizó un periodo distinto.
- En caso de que la información contenida en los estados financieros, no pueda ser totalmente comparable entre diferentes ejercicios.
- Se debe revelar el nombre de la sociedad controladora directa y, en su caso, el de la controladora del último nivel de consolidación.
- Debe revelarse el nombre o nombres de los funcionarios u órganos de la administración de la empresa que autorizan la emisión de los estados financieros.

Resumen

Sin duda, para llevar a cabo un adecuado análisis e interpretación de la información financiera de una empresa, es necesario que el analista considere como parte de su análisis todas aquellas revelaciones relacionadas con el contenido de los estados financieros, ya que de esta forma la toma de decisiones contará con un mejor sustento y, por lo tanto, los resultados del análisis serán mejores. La revelación de información a través de notas a los estados financieros tiene como finalidad ampliar la información que refuerce el origen y significado de las cifras presentadas en los estados financieros, proporcionando información, en términos generales, respecto del entorno en que se desenvuelve una entidad.

En esta unidad recordamos que algunos de los aspectos que la información financiera debe permitir valorar son los relacionados con el comportamiento económico-financiero de la empresa, así como la capacidad para mantener y optimizar sus recursos. Destacamos el concepto de revelación suficiente, el cual hace referencia a la “acción de divulgar en estados financieros y sus notas, toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en dichos estados, proporcionando información acerca de las políticas contables, así como del entorno en el que se desenvuelve la entidad”. De igual forma conocimos la importancia y finalidad de las notas a los estados financieros, las cuales forman parte integrante de los mismos y su objeto es complementar los estados financieros con información relevante.

Autoevaluación

Lee con atención las siguientes preguntas relativas al tema de esta unidad y posteriormente da respuesta a cada una de ellas.

I. ¿Cuál de las siguientes opciones hace referencia a la revelación suficiente?

- a) Acción de divulgar toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en los estados financieros.
- b) Acción de promocionar toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en los estados financieros.
- c) Acción de dictaminar toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en los estados financieros.
- d) Acción de representar toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en los estados financieros.

II. De acuerdo con la NIF A-3, ¿qué tipo de información deben proporcionar los estados financieros?

- a) La relacionada con la constitución de la empresa, así como la identificación de los socios o accionistas.
- b) Los ingresos y los gastos que se generaron durante un año de operaciones continuas.
- c) La relativa a la situación financiera, la actividad operativa y los flujos de efectivo.
- d) Las principales políticas contables, que rigen la operación de la entidad y de sus administradores.

III. ¿Cuál es la finalidad de revelar al usuario general, las políticas contables, el entorno y la viabilidad de la empresa?

- a) Otorgar complementariedad y más elementos para que se comprenda la información que genera el negocio.
- b) Otorgar dictaminación y más elementos para que se comprenda la información que genera el negocio.
- c) Otorgar validez técnica y más elementos para que se comprenda la información que genera el negocio.
- d) Otorgar confianza y más elementos para que se comprenda la información que genera el negocio.

IV. ¿Cuál es el objetivo principal de las notas a los estados financieros?

- a) Auditar los estados financieros con información relevante.
- b) Complementar los estados financieros con información relevante.
- c) Supervisar los estados financieros con información relevante.
- d) Reintegrar los estados financieros con información relevante.

V. ¿Por qué se dice que las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos?

- a) Debido a que valoran información que no es posible reflejar directamente a través de las cifras, misma que es indispensable para la toma de decisiones.
- b) Debido a que auditan información que no es posible reflejar directamente a través de las cifras, misma que es indispensable para la toma de decisiones.
- c) Debido a que divulgan información que no es posible reflejar directamente a través de las cifras, misma que es indispensable para la toma de decisiones.
- d) Debido a que dictaminan información que no es posible reflejar directamente a través de las cifras, misma que es indispensable para la toma de decisiones.

VI. ¿Cuál de las siguientes opciones hace referencia a revelaciones generales que pueden informarse a través de notas a los estados financieros?

- a) La descripción del giro o actividad de la empresa.
- b) El nombre del contador de la entidad.
- c) El número de artículos vendidos durante el año.
- d) La cantidad de empleados contratados en el año.

VII. ¿Cuáles son las tres características que debe cumplir la información financiera para que apoye a la toma de decisiones?

- a) Utilidad, confiabilidad y operancia.
- b) Utilidad, confiabilidad y relevancia.
- c) Utilidad, confiabilidad y certidumbre.
- d) Utilidad, confiabilidad y auditabilidad.

VIII. ¿Por qué es importante que el analista financiero cuente con un panorama general de la empresa antes de iniciar su actividad?

- a) Debido a que, mientras la información sea validada, la calidad de su trabajo se incrementará significativamente.
- b) Debido a que, mientras la información sea cierta, la calidad de su trabajo se incrementará significativamente.
- c) Debido a que, mientras cuente con más información, la calidad de su trabajo se incrementará significativamente.
- d) Debido a que, mientras la información sea cotejada, la calidad de su trabajo se incrementará significativamente.

IX. ¿Qué se entiende por notas enunciativas de políticas contables?

- a) Son aquellas establecidas por la operación de la empresa y representan los criterios bajo los cuales es preparada la información del negocio.
- b) Son aquellas establecidas por la administración de la empresa y representan los criterios bajo los cuales es preparada la información del negocio.
- c) Son aquellas establecidas por la gerencia de la empresa y representan los criterios bajo los cuales es preparada la información del negocio.
- d) Son aquellas establecidas por la junta de accionistas de la empresa y representan los criterios bajo los cuales es preparada la información del negocio.

X. ¿Cuáles de las siguientes políticas contables deben ser reveladas a través de notas a los estados financieros?

- a) Bases sobre las cuales se reconocen los efectos de la inflación.
- b) Métodos de depreciación de activos fijos.
- c) Valuación de inventarios.
- d) Amortización de activos intangibles.
- e) Estimación para cuentas incobrables.

XI. ¿Qué aspectos relacionados con la estimación para cuentas incobrables deben revelarse en notas a los estados financieros?

- a) El criterio que siguió la administración para fijar la base de la estimación.
- b) El criterio que siguió la junta de accionistas para fijar la base de la estimación.
- c) El criterio que siguió la gerencia para fijar la base de la estimación.
- d) El criterio que siguió la operación para fijar la base de la estimación.

XII. ¿Qué debe hacer una empresa que presenta el saldo neto de clientes en su balance general?

- a) Debe mencionar en una nota el importe de varias estimaciones no efectuadas.
- b) Debe mencionar en una nota el importe de la estimación no efectuada.
- c) Debe mencionar en varias notas el importe de la estimación no efectuada.
- d) Debe mencionar en una nota el importe de la estimación efectuada.

Soluciones

Autoevaluación

- I. a)
- II. c)
- III. d)
- IV. b)
- V. c)
- VI. d)
- VII. b)
- VIII. c)
- IX. b)
- X. a)
- XI. a)
- XII. d)