



**FACULTAD DE INGENIERÍA UNAM
DIVISIÓN DE EDUCACIÓN CONTINUA**



...: Mecánica e Industrial

CURSOS ABIERTOS

CA-379 FINANZAS PARA NO FINANCIEROS

TEMA

FINANZAS PARA NO FINANCIEROS

EXPOSITOR: LIC. SERGIO SUAREZ CASTREJÓN

DEL 03 AL 24 DE SEPTIEMBRE DE 2005

PALACIO DE MINERÍA



FECHAS: sábados 3, 10, 17 y 24 de septiembre de 2005.

HORARIO: de 9:30 a 14:30.

LUGAR: Palacio de Minería, México, D.F.

CONTENIDO 1ª reunión.

Capítulo	Tema
1.	Introducción al curso.
2.	Objetivo del curso y reglas para el buen funcionamiento del curso.
3.	Los estados financieros
3.1.	Las finanzas.
3.2.	El análisis financiero.
3.3.	Definición de estado financiero.
3.4.	Principios de los estados financieros.
3.5.	Requisitos de los estados financieros.
3.6.	Finalidades de los estados financieros.
3.7.	Estados financieros básicos.

1. Introducción.

Generalmente se piensa que para efectuar un análisis financiero se requiere de amplios conocimientos de contabilidad o de otras disciplinas afines. Aceptando que entre más conocimientos mejores análisis, también se debe aceptar que los puros conocimientos no garantizan un buen análisis sino que también la experiencia y el sentido común juegan un importante papel.

Muchos empresarios que tradicionalmente no han tenido acceso a las técnicas de análisis e interpretación de estados financieros se ven obligados a adquirirlos debido a que los tiempos así lo exigen.

Lo que antes delegaban por considerarlo inútil, ahora los mismos empresarios se han dado cuenta que lo tienen que hacer y, lo que es más importante, lo tienen que entender.

Así pues, los estados financieros y su interpretación, resultan un conocimiento que todo empresario moderno debe tener, por que en éstos se reflejan irremediamente las decisiones que se toman.

2. Objetivo del curso.

El participante al finalizar el curso, conocerá y aplicará las técnicas básicas para el análisis e interpretación de los estados financieros de una empresa.

Reglas para el buen funcionamiento del curso.

PUNTUALIDAD: El curso dará inicio a las 9:30 horas los días sábados con una tolerancia de 15 minutos.

RECESOS: Transcurrido el 50% del tiempo de cada sesión se dará un receso de 15 minutos.

CURSO: Finanzas para no financieros.

ASISTENCIA: Al inicio los participantes se anotarán en la lista de asistencia. Después de los 15 minutos de tolerancia el Facilitador la recogerá y a partir de este momento se contará como retardo o inasistencia después de la hora con 30 minutos de haber iniciado la sesión.

PARTICIPACIÓN: Los equipos de trabajo participarán de manera activa y con respeto a las dudas de los demás compañeros y equipos.

En caso de dudas, los equipos o individualmente cada compañero podrá interrumpir al Facilitador, cuidando que la pregunta se refiera a aspectos relativos al curso.

LIMITANTES: Durante el curso, los teléfonos celulares y localizadores permanecerán apagados o en modo "vibrador" para evitar interrupciones.

Se evitarán interrupciones que se refieran a asuntos ajenos a los temas del curso.

Presentación de los asistentes:

En la primera reunión los asistentes se presentarán ante sus compañeros cumpliendo los puntos siguientes:

- ✓ Nombre completo;
- ✓ Profesión;
- ✓ Organización Para la cual trabaja;
- ✓ Cargo que ocupa;
- ✓ Antigüedad en el cargo actual;
- ✓ Antigüedad en la organización;
- ✓ Experiencia en el área de análisis e interpretación de estados financieros.
- ✓ Expectativas del curso

Bienvenidos.

3. LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3.1. LAS FINANZAS.

EJERCICIO 1.

1. Forme un equipo de trabajo de acuerdo a las instrucciones del Facilitador.
2. El equipo deberá nombrar a un Líder quien será el responsable de coordinar las acciones del mismo y de entregar los resultados que de éste se esperan.
3. El ejercicio consiste en que el equipo elaborará una definición de "FINANZAS", para lo cual cuenta con 20 minutos.
4. El equipo expondrá ante sus compañeros sus conclusiones.

3.2. EL ANÁLISIS FINANCIERO.

EJERCICIO 2.

1. Forme un equipo de trabajo de acuerdo a las instrucciones del Facilitador.
2. El equipo deberá nombrar a un Líder quien será el responsable de coordinar las acciones del mismo y de entregar los resultados que de éste se esperan.
3. El ejercicio consiste en que el equipo tomará como ejemplo una de las empresas de alguno de los asistentes y determinar gráficamente, el proceso que se siguió para una toma de decisiones estratégica de la misma, (cambios importantes que afectan a toda la organización), señalando el momento en que se acudió a información contable y financiera, indicando específicamente el estado financiero al cual acudieron (balance, estado de resultados, estado de origen y aplicación de recursos, otros).
4. El equipo expondrá ante sus compañeros sus conclusiones.

Se concibe como la obtención de elementos de juicio para apoyar las opiniones que se hayan formado con respecto a los detalles de la situación financiera y de la productividad de la empresa.

PASOS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO.

Existen dos pasos fundamentales para llevar a cabo un análisis financiero.

1. Determinación de la información previa.
2. Preparación de los estados financieros e información para el análisis.

1. INFORMACIÓN PREVIA:

1.1. INFORMACIÓN CUALITATIVA. Generalmente no se desprende de los estados financieros.

- a. **Determinar con claridad el objeto y alcance del análisis.** Parcial (alguna área, actividad o resultado en específico) o general.
- b. **Breve reseña del desarrollo de la empresa.** Fundación, fundadores, giro, régimen fiscal, consejo de accionistas, comportamiento de sus ingresos, utilidades, costos y gastos.
- c. **Relaciones con el fisco.** Auditorias, multas y otros.
- d. **Modelo de calidad instrumentado o por instrumentar.** Nombre, clave, estatus, problemas encontrados, ventajas.
- e. **Medio ambiente económico y político en el que se mueve.** Local, regional, nacional internacional, su evolución y expectativas.
- f. **Descripción de los productos o servicios que ofrece.** Amplitud y profundidad de las líneas, penetración en el mercado, capacidad de producción utilizada.
- g. **Mercados a los cuales se dirige el producto o servicio.** Segmentos y sus características, así como su evolución.

- h. **Características del producto y el medio ambiente.** Cumplimiento de normas oficiales de medio ambiente.
- i. **Limitaciones y problemas de la cadena productiva.** Materias primas, proveedores, medio ambiente.
- j. **Relaciones comerciales con sus proveedores incluyendo la banca.**
- k. **Descripción de la cadena comercial.** Tamaño, componentes, necesidades satisfechas y no satisfechas (brechas), márgenes que se manejan.
- l. **Descripción de la competencia.** Importancia, ubicación, área en que compete, características.
- m. **Políticas y procedimientos de contabilidad.** Catálogo de cuentas, aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, costumbres y hábitos que distorsionen o aseguren la confiabilidad de la información financiera.
- n. **Estados financieros e información para el análisis.** Definición de la información financiera o no que se requiere para el análisis.

1.2. INFORMACIÓN CUANTITATIVA:

- a. Disponibilidad de los Estados Financieros, auxiliares contables y otros que se requieran para el logro del objetivo y alcance del análisis.

2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS E INFORMACIÓN PARA EL ANÁLISIS.

- 2.1. **Redondeo de cifras de acuerdo a un criterio establecido para el mejor manejo de éstas.** Se recomienda utilizar el redondeo estadístico.
- 2.2. **Agrupamiento de información según el objetivo del análisis.** Por año, por cuenta por estado financiero, etc.

EJERCICIO 3.

1. Forme un equipo de trabajo de acuerdo a las instrucciones del Facilitador.
2. El equipo deberá nombrar a un Líder quien será el responsable de coordinar las acciones del mismo y de entregar los resultados que de éste se esperan.
3. El ejercicio consiste en que el equipo tomará como ejemplo una de las empresas de alguno de los asistentes y reunirá la información que se requiere para cumplir con los pasos del análisis financiero. El equipo cuenta con 30 minutos para el ejercicio.
4. El equipo expondrá ante sus compañeros sus conclusiones.

3.3. DEFINICIÓN DE ESTADO FINANCIERO.

"Es un documento, fundamentalmente numérico, en cuyos valores se consigna el resultado de haberse conjugado los factores de la producción por una empresa, así como de haber aplicado las políticas y medidas administrativas dictadas por los directivos de la misma, y en cuya formulación y estimación de valores, intervienen las convenciones contables y juicios personales de quien los formula; a una fecha o por un periodo determinado".

Muestran la situación de una organización en una o más fechas y los resultados de sus operaciones en uno o más ejercicios o periodos.

3.4. PRINCIPIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- 3.4.1. Los estados financieros muestran la forma como las empresas han conjugado los factores de la producción; naturaleza, capital, trabajo y organización.
- 3.4.2. Toda medida administrativa acertada o equivocada que se adopte por una empresa durante un mayor o menor tiempo, queda reflejada en los valores que constituyen los Estados Financieros.
- 3.4.3. La información que muestran los Estados Financieros esta influida por las convenciones contables y los juicios personales de quien los formula.

EJERCICIO 4.

1. Forme un equipo de trabajo de acuerdo a las instrucciones del Facilitador.
2. El equipo deberá nombrar a un Líder quien será el responsable de coordinar las acciones del mismo y de entregar los resultados que de éste se esperan.
3. El ejercicio consiste en que el equipo analizará cada uno de los tres principios anteriores. El equipo cuenta con 20 minutos para el ejercicio.
4. El equipo expondrá ante sus compañeros sus conclusiones.

3.5. REQUISITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- 3.5.1. **UNIVERSALIDAD.** La información que brinden sea clara y accesible, utilizando al efecto terminología comprensible y una estructuración simple.
- 3.5.2. **CONTINUIDAD.** La información que muestren se refiera a periodos regulares.
- 3.5.3. **PERIODICIDAD.** Su elaboración se lleva a cabo en forma periódica, cada cierto tiempo.
- 3.5.4. **OPORTUNIDAD.** La información que consignen sea rendida de tal forma que se logre tomar decisiones de carácter más preventivo que correctivo.

EJERCICIO 5.

1. Forme un equipo de trabajo de acuerdo a las instrucciones del Facilitador.
2. El equipo deberá nombrar a un Líder quien será el responsable de coordinar las acciones del mismo y de entregar los resultados que de éste se esperan.
3. El ejercicio consiste en que el equipo analizará cada uno de los requisitos anteriores. El equipo cuenta con 20 minutos para el ejercicio.
4. El equipo expondrá ante sus compañeros sus conclusiones.

3.6. FINALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3.6.1. DIRECTA.

- a. Dueños y accionistas.
- b. Ejecutivos.
- c. Colaboradores y Sindicato.

3.6.2. INDIRECTA.

- a. Proveedores y acreedores.
- b. Inversionistas.
- c. Banca.
- d. Dependencias gubernamentales.

EJERCICIO 6.

1. Forme un equipo de trabajo de acuerdo a las instrucciones del Facilitador.
2. El equipo deberá nombrar a un Líder quien será el responsable de coordinar las acciones del mismo y de entregar los resultados que de éste se esperan.
3. El ejercicio consiste en que el equipo determinará la utilidad que para cada uno de los usuarios anteriores representan los estados financieros de una empresa. El equipo cuenta con 20 minutos para el ejercicio.
4. El equipo expondrá ante sus compañeros sus conclusiones.

3.7. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS.

3.7.1 ESTÁTICOS. Muestran cifras a un momento dado, es decir, que NO muestran movimientos efectuados en un lapso determinado. (Estado de Situación Financiera o Balance General o Estado de Activo y Pasivo o Estado de Recursos y Obligaciones).

3.7.2. DINÁMICOS. Muestran el resultado de movimientos efectuados en un determinado periodo. (Estado de Resultados y Estado de Cambio de Situación Financiera).

EJERCICIO 7.

1. El ejercicio es de carácter individual y será resuelto fuera de clase.
2. Los resultados del mismo serán expuestos en la reunión del siguiente sábado ante los demás compañeros.
3. El ejercicio consiste en investigar las limitaciones que tienen los Estados Financieros para la toma de decisiones en una empresa.
4. Para cada exposición se contará con un máximo de 10 minutos.

DEFINICIONES:

FINANZAS: el arte de allegarse el dinero necesario y administrarlo con un propósito determinado.

FINANZAS: técnica que consiste en administrar el dinero, obteniendo el mejor rendimiento posible de éste.

Bibliografía:

1. Agramonte M. Norberto, C.P. *Teoría de la Administración*. ECASA.
2. Comisión de Principios de Contabilidad. *Boletines Nos. 1,2 y 6*.
3. Comisión de Procedimiento de Auditoría. *Boletín N° 3*. IMCP.
4. Del Río González Cristóbal, C.P. y MCA. *Costos I. Estudio de la Contabilidad y control de Costos Industriales*. ECASA.
5. De la Serna Gustavo, C.P. *Los Presupuestos y su Relación por Áreas de Responsabilidad – La Contabilidad por Áreas de Responsabilidad*.
6. Dutilly Roberto, C.P. Y Fiol Michel, Ing. *Desarrollo Contemporáneo en la Contabilidad y control de Costos*.
7. F. Gutiérrez Alfredo, C.P. *Los Estados Financieros y su Análisis*. Fondo de Cultura Económica.
8. Galeazzi Mora Wladmiro, C.P. *Algunos Comentarios sobre Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados*.