



FACULTAD DE INGENIERIA U.N.A.M.
DIVISION DE EDUCACION CONTINUA

CURSOS INSTITUCIONALES

CONTABILIDAD PARA NO CONTADORES

Del 14 al 25 de Julio del 2003

APUNTES GENERALES

CI - 170

Instructor: Ing. José Manuel Hernández Flores
DELEGACIÓN COYGACÁN
JULIO DEL 2003

TEMARIO

1. INTRODUCCIÓN

- a) Principios
- b) Clasificación
- c) Registro
- d) Administración
- e) Control

2. MECANICA CONTABLE

- La empresa
- Partida doble
- La cuenta
- Los estados financieros
- Ejercicios de práctica

3. BALANCE GENERAL

- Su estructura
- Su lógica operativa
- Ejercicios de práctica

4. ESTADO DE RESULTADOS

- Su estructura
- Su lógica operativa
- Ejercicios de práctica

5. FLUJO DE EFECTIVO

- Su estructura
- Su formulación
- Ejercicios de práctica

6. RAZONES FINANCIERAS

- Tipos de razones
- Su cálculo
- Ejercicios de práctica

7. LINEAMIENTOS DE EVALUACIÓN

8. BIBLIOGRAFÍA

9. SITIOS DE INTERNET

OBJETIVO:

El participante será capaz de conocer la estructura y los principios contables del Balance General, el Estado de Resultados y el Flujo de Efectivo, para su aplicación a una institución o una empresa.

JUSTIFICACIÓN:

El curso es indispensable para los participantes hoy en día, como una serie de conocimientos del área contable que responde a las exigencias de las actividades y objetivos en el entorno laboral, que le permitirá desarrollarse y generarse un mayor número de oportunidades en su mismo entorno de trabajo.

1. INTRODUCCION

a) PRINCIPIOS:

- La Contabilidad es la técnica utilizada para producir información cuantitativa que sirva como base para la toma de decisiones económicas a los usuarios de la misma.
- Esta cuantificación debe cumplir con una serie de principios y reglas para que sea comparable y vigente a través del tiempo y de sus lectores.
- Esto es, la información debe ser ÚTIL, OPORTUNA y CONFIABLE al propósito del usuario, además de PROVISIONAL ya que no representa hechos totalmente acabados.
- Entre otras características están la ESTABILIDAD, la OBJETIVIDAD y LA VERIFICABILIDAD.

b) CLASIFICACIÓN

Desde el punto de vista de la empresa donde se aplica:

- Contabilidad Comercial
- Contabilidad Industrial
- Contabilidad Financiera
- Contabilidad Bancaria y de Seguros

Desde el punto de vista del tipo de empresa:

- Contabilidad Privada
- Contabilidad Pública

Desde el punto de vista fiscal:

- Contabilidad de una persona moral
- Contabilidad de una persona física
- Contabilidad de un no contribuyente

Desde el punto de vista de cuando se registran las operaciones

- Contabilidad histórica
- Contabilidad presupuestal

Desde el punto de vista de la información revelada

- Contabilidad histórica
- Contabilidad reexpresada
- Contabilidad Fiscal
- Contabilidad Consolidada

c) REGISTRO

Clasificación de las empresas

- Para determinar los hechos u operaciones de las empresas se necesitan clasificar las existentes dentro de grupos genéricos para precisar donde están sus diferencias y semejanzas.
- Hecho esto se procederá a realizar su plan de cuentas o "Catalogo de Cuentas".
- Las empresas que siguen están enumeradas de manera ascendente dependiendo de la complejidad contable:
 - Empresas de Servicios
 - Empresas de Compraventa o Comerciales
 - Industria Extractiva
 - Industria Manufacturera

¿En donde se hacen finalmente los registros de las operaciones?

- Los registro u operaciones se hacen en los estados financieros.

¿Qué conceptos involucran a los Estados Financieros?

Son documentos informativos de la situación del activo, pasivo, capital, ingresos y egresos como consecuencia de las operaciones en una empresa.

Factores que influyen en la codificación de cuentas

- Disponibilidad de los activos.- se clasifican a partir del activo que tiene mayor posibilidad de ser realizado. Por ejemplo. CAJA.
- Obligación de los pasivos.- se clasifican por la obligación más inmediata de la empresa tal es el caso de los PROVEEDORES.
- Responsabilidad de los accionistas.- se clasifica por la obligación más inmediata y disponible de los socios como lo es el CAPITAL SOCIAL.

Forma del Catálogo de Cuentas

- Es la enumeración continua o discontinua de conceptos de cargo y abono de los distintos conceptos que intervienen en la operación de la empresa.
- Su representación puede ser numérica, alfabética o alfanumérica.
- Por ejemplo:

Del 1 al 499 Cuentas de Activo
Del 500 al 799 Cuentas de Pasivo
Del 800 al 899 Cuentas de Ingresos
Del 900 al 999 Cuentas de Costos y Gastos
Del 1000 en adelante Cuentas de Capital, Impuestos y Reexpresión

d) ADMINISTRACIÓN:

Elementos de la Organización Contable

- EL CATÁLOGO DE CUENTAS.- que establece la ordenación de los hechos.
- DOCUMENTOS FUENTE que sirven para comprobar contable y fiscalmente las operaciones de la empresa.
- LOS ESTADOS FINANCIEROS.- que sirven para mostrar los resultados y la situación financiera de la empresa.

¿Cómo se hacen los registros previos?

- El sistema de pólizas es el más utilizado y consiste en elaborar un documento, llamado "póliza" que contiene la operación con todos sus pormenores. Hay pólizas de Diario , de Caja, de Ingresos, de egresos etc.

La Guía de Contabilización

- Es una especie de manual de procedimientos donde aparece la manera en que cada cuenta contable será afectada al momento en que exista una operación contable. Indica cual es la naturaleza de la cuenta (deudora o acreedora) así como cuando se carga y cuando de abona.

e) CONTROL:

Auditoria:

El control de la información financiera se hace desde distintos frentes:

- AUDITORIA INTERNA (contable y Administrativa)
- AUDITORIA EXTERNA (para fines financieros y fiscales)
- AUDITORIA FISCAL (realizado por la SHCP)
- AUDITORIA DE SEGUIMIENTO (realizada por instituciones de crédito con la finalidad de mantener vigentes las condiciones de sanidad de la empresa)

2. MECANICA CONTABLE

Los estados financieros son documentos informativos de la situación del activo, pasivo, capital, ingresos y egresos como consecuencia de las operaciones en una empresa

Ejemplos:

- Compra de mercancía
- Pago de sueldos
- Venta de mercancías
- Adquisición de máquinas de escribir, calculadoras, escritorios, etc.

Para la elaboración de los estados financieros se tienen que seguir una serie de etapas:

1. Identificación de operaciones
2. Captación de datos
3. Procesamiento de datos
4. Información

Para ejemplificar como se lleva a cabo la contabilidad en una empresa, vamos a hacerlo a través del Balance de la empresa Televisores Plus:

ACTIVO			PASIVO		
Circulante			Circulante		
Bancos	70000		Proveedores	40000	
Clientes	30000		Acreeedores	<u>10000</u>	50000
Almacén	<u>65000</u>	165000			
Fijo			Largo Plazo		
Edificio	250000		Doc. por pagar	<u>175000</u>	
Eq. Oficina	<u>85000</u>	335000	Pasivo Total		225000
			CAPITAL CONTABLE		
			Capital	275000	
Activo Total		<u>500,000</u>	Total Pasivo + Capital		<u>500000</u>

En este balance se conserva el equilibrio por cumplir con la siguiente ecuación:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{CAPITAL}$$

$$\text{DEBE} = \text{HABER}$$

Para ejemplificar el procesamiento de datos, lo haremos con dos operaciones:

- 1) Comprar mercancías a crédito por 20,000.
- 2) Depósito en al cuenta de cheques por 25,000 , por préstamo de una institución bancaria.

En el registro de las operaciones, es importante insistir que la parte izquierda de las balanzas se denomina DEBE y la parte derecha HABER; y a cada una de las balanzas de registro de las operaciones se les da el nombre de ESQUEMAS DE MAYOR.

Por lo tanto, el esquema de mayor de cualquier concepto del Activo, aumentará con cantidades en el DEBE y disminuirá con cantidades en el HABER.

El esquema de mayor de todo concepto de pasivo y capital, aumentará con cantidades en el HABER y disminuirá con cantidades en el DEBE.

Otras operaciones que se llevan a cabo en el mes de noviembre en la misma empresa son las siguientes:

1. Compra a crédito de una calculadora con valor de 5,000
2. Nueva adquisición de mercancías (televisores) a crédito por 30,000
3. Cobra a los clientes 10,000, cantidad que se deposita en bancos
4. Se paga con cheque a los proveedores 40,000
5. Se liquida con cheque a los acreedores un monto de 15,000

Como consecuencia de las operaciones realizadas anteriormente, se puede concluir que:

Al registrar cualquier tipo de operación, la misma cantidad anotada en el DEBE se anotará en el HABER.

Lo anterior es importante para conservar en el Balance General la igualdad:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{CAPITAL}$$

Hasta el momento sólo se ha manejado el caso del Balance o Estado de Situación Financiera; sin embargo, el Estado de Resultados, nos informa a través de los ingresos y egresos, el resultado obtenido por una entidad por las operaciones llevadas a cabo en un periodo determinado, utilidad o pérdida que se presenta en el Balance General, aumentando o disminuyendo el Capital Contable.

Para ejemplificar el control de los conceptos, ingresos y egresos, del Estados de Resultados, se tomara como ejemplo el Balance siguiente de Televisores Plus:

ACTIVO			PASIVO		
Circulante			Circulante		
Bancos	50000		Proveedores	50000	
Clientes	20000		Acreedores	<u>25000</u>	75000
Almacén	<u>115000</u>	185000			
 Fijo			 Largo Plazo		
Edificio	250000		Doc. por pagar	<u>175000</u>	
Eq. Oficina	<u>90000</u>	340000	Pasivo Total		250000
			CAPITAL CONTABLE		
			Capital	275000	
Activo Total		<u>525,000</u>	Total Pasivo + Capital		<u>525000</u>

La empresa anterior dedicada a la compra y venta de televisores, realiza durante el periodo comprendido del 1° al 31 de enero de 20XX, las siguientes operaciones:

1. Se vende de contado en 70,000 televisores con costo de 45,000. El efectivo se deposita en la cuenta de cheques.
2. Se pagan sueldos con cheques por la cantidad de 10,000
3. Con cheque se liquidan los recibos de luz y teléfono, los cuales ascienden a 800 y 600 respectivamente.
4. Televisores con un costo de 60,000 se vendieron en 110,000, sobre las siguientes condiciones: por 30,000 se otorgó crédito, y por 80,000 entregaron efectivo, el cual se depositó en la cuenta de cheques.
5. Se vende madera acumulada para empaque en 400, se deposita en el banco.

El primer paso consiste en elaborar los esquemas de mayor correspondientes a los conceptos del Balance y después los correspondientes a las cinco operaciones indicadas arriba.

La cantidad procesada en el DEBE de las operaciones anteriores de los esquema de mayor se denomina CARGO.

En consecuencia, todo registro en el HABER de cualquier cuenta, también se llama ABONO.

En los esquemas de mayor de las operaciones anteriores se observa el haberse sumado CARGOS y ABONOS de todas la cuentas.

La suma de CARGOS de cualquier cuenta recibe el nombre de Movimiento Deudor; y la suma de abonos de cualquier cuenta se denomina Movimiento Acreedor.

3. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

¿Qué representa?

- ✓ MUESTRA UNA FOTOGRAFÍA DE LA EMPRESA A UNA FECHA DADA. REFLEJA DONDE ESTÁN INVERTIDOS LOS RECURSOS OBTENIDOS (ACTIVOS) POR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTOS INTERNAS Y EXTERNAS(PASIVO Y CAPITAL).

- ✓ INFORMACIÓN FINANCIERA A UNA FECHA DETERMINADA

- ✓ ESTÁTICO

- ✓ REPRESENTA DERECHOS Y OBLIGACIONES

- ✓ ESTADO FINANCIERO IMPORTANTE PERO LIMITADO PARA EL ANÁLISIS

- ✓ ES NECESARIO CONVERTIRLO EN DINÁMICO PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES

ECUACIÓN FUNDAMENTAL DEL BALANCE GENERAL:

Derechos → **Activos**

Obligaciones → **Pasivo**
y
Capital

Activo = Pasivo + Capital

Las cuentas más importantes que se manejan se muestran en la siguiente página:

<u>ACTIVO</u>	<u>PASIVO</u>
<i>CIRCULANTE</i>	<i>CIRCULANTE</i>
Caja y bancos	Proveedores
Valores negociables	Acreedores
Clientes	Prestamos bancarios corto plazo
Inventarios	Anticipos de clientes
Deudores diversos	Impuestos por pagar
Gastos por Comprobar	
Anticipo a proveedores	
	<i>LARGO PLAZO</i>
<i>FIJO</i>	Prestamos
Terreno	Obligaciones
Edificios	Primas de antigüedad y jubilaciones
Maquinaria y equipo	
Equipo de transporte	PASIVO TOTAL
Equipo de computo	
Depreciación acumulada	
	<u>CAPITAL CONTABLE</u>
<i>INTANGIBLES</i>	Capital Social
Patentes	Reserva legal y de reinversión
Licencias	Resultados del ejercicio
Marcas registradas	Resultados ejercicios anteriores
Gastos de organización	
Gastos colocación de valores	
	TOTAL CAPITAL CONTABLE
ACTIVO TOTAL	PASIVO TOTAL + CAPITAL CONTABLE

CARACTERÍSTICAS DE LOS CONCEPTOS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Activo Circulante:

- ✓ Derechos convertibles en efectivo en el corto plazo

Activo Fijo:

- ✓ Bienes de capital que adquiere la empresa para generar ingresos
- ✓ Bienes con vida útil por lo menos mayor de un año y que son depreciables, excepto terrenos

Activos Intangibles

- ✓ Activos no circulantes que sin ser materiales son aprovechables en el negocio y su aplicación a resultados es diferida hasta el ejercicio en que se genera el ingreso.

Pasivo Corto Plazo:

- ✓ Obligaciones de la empresa que van a ser exigibles en el corto plazo

Pasivo Largo Plazo:

- ✓ Obligaciones de la empresa que van a ser exigibles en el largo plazo.

Capital Contable:

Son las obligaciones que la empresa tiene con los accionistas.
También es la inversión de los accionistas.

4. ESTADO DE RESULTADOS

¿Que representa?

Muestra una película de la empresa por un periodo determinado. Es un estado dinámico. Refleja cuales fueron los ingresos de la empresa y cuanto le costo realizarlos. La diferencia será el resultado obtenido en dicho periodo. También muestra el efecto de los impuestos sobre los resultados obtenidos. Su comportamiento obedece a la siguiente fórmula:

$$\text{Ingresos} = \text{Costos} + \text{gastos} + \text{impuestos} + \text{utilidades}$$

¿Que renglones la integran?

Por los ingresos de la empresa:

INGRESOS

- Ingresos propios de la actividad
- Ingresos no propios de la actividad
- Intereses y ganancia cambiaria obtenida
- Ganancia Inflacionaria
- Devoluciones y rebajas sobre compras

... Y por todo aquello que generó un egreso:

COSTOS

- Mano de obra
- Materia Prima
- Costos y gastos de producción
- Costos y gastos de distribución y venta
- Costos y gastos de Administración
- Costos y gastos de Investigación
- Intereses y pérdida cambiaria generada
- Pérdida Inflacionaria

IMPUESTOS

- Participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa
- Impuesto sobre la Renta
- Impuestos Locales y especiales.

RESULTADOS DE LA EMPRESA

- Utilidad Bruta
- Utilidad Antes de Impuestos e intereses
- Utilidad Antes de Impuestos

- Utilidad Neta

ESTADO DE RESULTADOS

- ✓ Información de una empresa en un periodo determinado
- ✓ Dinámico
- ✓ Muestra los ingresos y los costos y gastos de una empresa
- ✓ Es necesario visualizarlo de forma integral
- ✓ Es importante conocer las causas de la utilidad o de la pérdida

VENTAS BRUTAS

- Rebajas y devoluciones sobre ventas

VENTAS NETAS

- Costo de ventas: variables principalmente

UTILIDAD BRUTA

- Gastos de operación: venta, administración, otros. (Gastos Fijos)

UTILIDAD DE OPERACION

- Costo Integral de Financiamiento

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

- Impuesto sobre la renta
- Reparto de Utilidades

UTILIDAD NETA ANTES DE DIVIDENDOS

5. FLUJO DE EFECTIVO

A este estado financiero también se le conoce con el nombre de Estado de Cambios en la Situación Financiera u Origen y Aplicación de Recursos.

¿Que representa?

Muestra de donde provienen los recursos de la empresa y en que partidas están siendo aplicadas. Es un estado dinámico. Toma partidas tanto del Estado de Resultados como del Estado de Situación Financiera. Considera partidas reales que implican flujo de recursos como partidas virtuales que sólo implican movimientos patrimoniales como la reexpresión.

¿Que renglones la integran?

- **INICIA CON EL SALDO INICIAL DE CAJA**
- **Elimina partidas virtuales**
- **Considera los aumentos y disminuciones de activo y pasivo**
- **Considera las inversiones en activos fijos**
- **El pago de deudas**
- **Los nuevos créditos**
- **El pago de dividendos**
- **Las nuevas aportaciones de Capital**
- **Los cambios en el capital de trabajo**
- **Los resultados del ejercicio**

- FINALIZA CON EL SALDO FINAL DE CAJA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

- ✓ Información del manejo del efectivo en una empresa en un periodo determinado
- ✓ Dinámico
- ✓ De donde la empresa obtuvo recursos y en que los utilizo
- ✓ Facilita el análisis de movimientos financieros
- ✓ Util en el planteamiento de los estados financieros proyectados

OBJETIVO PRINCIPAL:

Plantearlo hacia el futuro, de manera que la empresa pueda presupuestar de donde obtendrá los recursos y en donde los va a aplicar.

ELEMENTOS REQUERIDOS:

- ✓ Dos estados de situación Financiera
- ✓ Sacar diferencias absolutas de todas las cuentas
- ✓ Actualizar el ejercicio anterior a pesos del ejercicio actual

FORMULA:

- ✓ Aumento de pasivo y capital o disminución de activos se va a ORIGEN

- ✓ Aumento de activos o disminución de pasivo y capital se va a APLICACION

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

OPERACIÓN:

Utilidad Neta	x
Depreciaciones y amortizaciones del ejercicio	x

	TOTAL

AUMENTOS O DISMINUCIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

Clientes	x
Inventarios	x
Proveedores	x
Acreedores	x
Impuestos por pagar	x

	TOTAL

FINANCIAMIENTO:

Préstamos corto plazo	x
Préstamos a largo plazo	x
Obligaciones	x
Hipotecas	x
Aportaciones de capital	x
Dividendos	x

	TOTAL

INVERSIÓN:

Activo fijo	x
Pagos anticipados y otros	x

	TOTAL

AUMENTO O DISMINUCIÓN DE EFECTIVO:

x

6. RAZONES FINANCIERAS

- COMPARACION DE UNA CUENTA CONTRA OTRA
- RESULTADO EN VECES O PORCENTAJE
- TIENEN VALOR SOLO COMO PARTE DE UN TODO INTERRELACIONADO
- ES NECESARIO COMPARARLAS CONTRA:
 - INDUSTRIA
 - AÑOS ANTERIORES
 - OBJETIVOS DE LA PROPIA EMPRESA
- CUIDAR SITUACION ESTACIONAL O TEMPORAL
- SOLO RAZONES NECESARIAS O IMPORTANTES

RAZONES FINANCIERAS

1) LIQUIDEZ O SOLVENCIA:

Mide la capacidad de hacer frente a las obligaciones a corto y mediano plazo.

a) LIQUIDEZ :	$\text{ACT. CIRCULANTE} / \text{PASIVO CIRCULANTE}$	2 a 1
b) PRUEBA DE ACIDO:	$\frac{\text{ACT. CIRCULANTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$	1 a 1

2) APALANCAMIENTO:

Mide el nivel de financiamiento de la empresa por terceros. (Créditos).

a) ENDEUDAMIENTO:	$\text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL}$	35 a 40%
b) APALANCAMIENTO:	$\text{PASIVO TOTAL} / \text{CAPITAL CONTABLE}$	54 a 67%
c) VECES QUE GANA EL INTERES	$\frac{\text{UTILIDAD DE OPERACION}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}}$	3 a 5
d) COBERTURA DE PAGO FIJO	$\frac{\text{UTILIDAD DE OPERACION}}{\{\text{INTERES} + (\text{PAGOS DE CAPITAL} + \text{DIVIDENDOS})[1 / (1 - T)]\}}$	3 a 5

3) ACTIVIDAD O PRODUCTIVIDAD

Mide la efectividad con que se están usando los activos para lograr los objetivos

ROTACIONES

ROTACION DEL INVENTARIO	$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INV. PROMEDIO}}$	SEGUN INDUSTRIA
PLAZO PROMEDIO DEL INVENTARIO	360 / ROTACION DE INV.	SEGUN INDUSTRIA
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CTAS POR COBRAR PROM.}}$	SEGUN INDUSTRIA
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	360 / ROT CTAS X COBRAR	SEGUN INDUSTRIA
ROTACION DE CUENTAS X PAGAR	$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{CXP PROMEDIO}}$	SEGUN INDUSTRIA
PLAZO PROMEDIO DE CTAS. X PAGAR	360 / ROT CTAS X PAGAR	SEGUN INDUSTRIA

Operación

$$\text{CICLO DEL EFECTIVO} = \begin{matrix} + \\ + \\ - \end{matrix} \begin{matrix} \text{DIAS DE CARTERA} \\ \text{DIAS DE INVENTARIOS} \\ \text{DIAS DE PROVEEDORES} \end{matrix}$$

4) RENTABILIDAD O LUCRATIVIDAD

Mide la efectividad de la empresa en términos de utilidades e inversión y la forma como se logran los objetivos en este sentido

MARGEN DE UTILIDAD SOBRE LAS VENTAS	$\frac{\text{UT NETA (DESP. IMPUESTO)}}{\text{VENTAS}}$	%	8 a 10 %
RENDIMIENTO SOBRE EL CAP. CONTABLE	$\frac{\text{UT NETA (DESP. IMPUESTO)}}{\text{CAPITAL CONTABLE PROMEDIO}}$	%	13 a 15 %
RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL DUPONT	$\frac{\text{UT NETA (DESP. IMPUESTO)}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$	%	6 a 8 %
	$\frac{\text{UT. NETA} \times \text{VENTAS}}{\text{VENTAS} \times \text{ACTIVOS TOTALES}}$	%	6 a 8 %
RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO FIJO	$\frac{\text{UT NETA (DESP. IMPUESTO)}}{\text{ACTIVOS FIJOS PROMEDIO}}$	%	8 a 10 %

OTRAS RAZONES FINANCIERAS

PRODUCTIVIDAD DE LOS ACTIVOS

ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO FIJO PROMEDIO}}$	VECES	SEGÚN INDUSTRIA
ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$	VECES	SEGUN INDUSTRIA
ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CAPITAL DE TRABAJO PROMEDIO}}$	VECES	SEGÚN INDUSTRIA

EJERCICIO 1:

Elaborar el Estado de Situación financiera y el Estado de Resultados:

LOS JUGOS S.A. DE C.V.

Deudores diversos	35	Gastos Financieros	115
Documentos por Pagar	120	Sueldos pagados	240
Rentas pagadas	80	Reserva para reinversión	50
Clientes	641	Depr.Acum. Maq. Y Equipo	35
Depr.Acum Edificio	52	Capital Social no pagado	100
Caja chica	10	Depr. Edif., mob. y maq	50
Reserva Indemnización	78	Bonos y Obligaciones emit.	82
Amort Acum Gastos insta	18	Descuentos sobre ventas	70
Capital Social suscrito	500	Depósitos en garantía	215
Terreno	292	Inventarios	195
Inversiones valores	50	Mtto	120
Proveedores	95	Maq y Equipo	195
Ventas Brutas	2580	Costo de Ventas	1120
Utilidad ejer. Anteriores	346	Anticipo a proveedores	18
Reserva Legal	25	Papelería	62
Impuestos por pagar	52	Mob. y Equipo de Ofna	90
Depr Acum. Mobiliario y equipo	12	Anticipo de clientes	76
Prestamos Hipotecarios	160	Gastos por comprobar	5
Gastos de instalación	65	Prestamos Bancarios (cpl)	48
Edificio	420	Gastos de Publicidad	85
Bancos	80	Inversion acciones	85
Revaluación Act Fijo	190	Acreedores	40
Pagos Anticipados	18	Reserva Cuentas malas	15
Superávit por revaluación	190	Provisión gratificaciones	23
Devolución sobre ventas	151		

EJERCICIO 2:

ARTEC, S.A. DE C.V.

1.- Antecedentes:

- La firma ARTEC, S.A. DE C.V, produce toda clase de artículos de plástico.
- Esta empresa fue fundada hace 10 años mediante la aportación de capital de 5 industriales prominentes de Monterrey.
- La empresa prácticamente producía una sola línea y su capacidad ocupada era del 42%
- A últimas fechas comenzaron a tener muchos problemas debido a que el director comenzó ausentarse.
- En el mes de enero de 1995, el director general se dirigió al Gerente de la sucursal bancaria para solicitar un préstamo por 500,000 pesos para adquirir más maquinaria, el cual pretendía pagarlo en 5 años con una tasa del 25%
- El gerente del banco le solicitó a la empresa la información financiera de los últimos 4 años para poder tener más elementos de juicio.

2.- Datos Complementarios:

Número de personas	1991	1992	1993	1994
Obreros	500	545	610	670
Empleados	150	160	170	185

- Se hicieron campañas publicitarias en 1993 para apoyar las ventas.
- La competencia en el mercado era importante y estaba creciendo constantemente:

Datos de Mercado	1991	1992	1993	1994
Valores	101'540,000	154'167,000	201'600,000	288'182,000

3.- El gerente del banco pidió el apoyo a una firma de Consultoría para que revisarán la información y le indicarán si procedía el préstamo o no.

Usted es el consultor ¿Le recomendaría al banco que otorgara el crédito?
Justifique plenamente su respuesta.

4.- Objetivos de la empresa (%):

	1991	1992	1993	1994
Crecer en volumen de ventas		12	15	12
Crecer en precio de ventas		30	21	15
Margen Neto	7	6	6	5

5.- Base:

(%)	1992	1993	1994
Inflación	30	19	12

6.- SE PIDE:

Apoyar la decisión mediante la realización de un análisis financiero cualitativo y cuantitativo a profundidad mediante:

- Razones financieras
- Identifique situaciones anormales y sus posibles causas
- Determine algunas medidas concretas para mejorar esta empresa

ARTEC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Datos no reexpresados en miles de pesos

CONCEPTO	1991	1992	1993	1994
Bancos	440	557	759	868
Clientes	1880	2737	3728	4864
Inventarios	895	1357	1850	2418
Activo fijo	14000	16000	16800	17400
Depreciación acumulada	4480	5700	7020	8523
Total	12735	14951	16117	17027
Proveedores	472	691	908	1167
Acreedores	190	210	175	250
Impuestos por pagar	65	90	105	120
Isr y ptu por pagar	924	749	953	888
Prest. Corto plazo	1600	1478	1900	1700
Prest. Largo plazo	600	2100	1476	1502
Capital social	6800	6800	7100	7500
Utilidades retenidas	2084	2833	3500	3900
Total	12735	14951	16117	17027

COMPRAS ANUALES A CREDITO = 95% DEL COSTO DE VENTAS DE CADA AÑO

ARTEC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS

Datos no reexpresados en miles de pesos

CONCEPTO	1991	1992	1993	1994
Ventas netas	13200	18500	25200	31700
Costo ventas (mp)	5940	8695	11844	15216
Gastos de fabricación	1584	2405	3276	4121
Gastos de administración	1188	1480	2016	2853
Gastos de venta	1980	2960	4284	5706
Utilidad de operación	2508	2960	3780	3804
Gastos financieros	660	1295	1512	1585
Utilidades antes de imp	1848	1665	2268	2219
Isr y ptu	924	749	953	888
Utilidad neta	924	916	1315	1331
Unidades de venta	4530	5028	5782	6360
Precio de venta prom	2.91	3.68	4.36	4.98

DATOS DE LA INDUSTRIA EN 1994:

RAZONES FINANCIERAS	VALOR
CIRCULANTE	2.10 VECES
DIAS CARTERA	45
DIAS INVENTARIO	48
DIAS PROVEEDORES	35
PT/CC	45%
UN/VTAS	8%
UN/CC	15%

7. LINEAMIENTOS DE EVALUACION:

La evaluación de los participante se hará a través de tareas que contarán un 70%, un examen que tendrá un valor de un 20% y la asistencia que tendrá un valor del 10% restante.

8. BIBLIOGRAFIA:

- Gitman, Fundamentos de Admón. Financiera, Harla
- Torres Tovar, Contabilidad I, Diana
- Weston, Fundamentos de Admón Financiera, McGraw-Hill
- Ross, Wasterfield, Jaffe, Finanzas Corporativas, Mcgraw-Hill – Irwin
- Hinojosa y Alfaro, Evaluación Económica-Financiera de Proyectos de Inversión, Trillas.
- Jonson y Melicher, 5° edición, Administración Financiera, CECSA.
- Fernández Moreno, Las Finanzas en su Empresa. IMEF

9. SITIOS DE INTERNET

www.geocities.com/proyectoags

www.bvconsulting.com.mx/home_es.htm

www.bdd.cl

www.tecnopro.com.ar