

Sustento del uso justo
de **Materiales Protegidos**
derechos de autor para
fines educativos



UCI

Universidad para la
Cooperación Internacional

UCI

Sustento del uso justo de materiales protegidos por derechos de autor para fines educativos

El siguiente material ha sido reproducido, con fines estrictamente didácticos e ilustrativos de los temas en cuestión, se utilizan en el campus virtual de la Universidad para la Cooperación Internacional – UCI - para ser usados exclusivamente para la función docente y el estudio privado de los estudiantes en el curso Formulación del Portafolio de Inversiones y Proyectos de Tecnología perteneciente al programa académico Maestría en Administración de Tecnologías de la Información.

La UCI desea dejar constancia de su estricto respeto a las legislaciones relacionadas con la propiedad intelectual. Todo material digital disponible para un curso y sus estudiantes tiene fines educativos y de investigación. No media en el uso de estos materiales fines de lucro, se entiende como casos especiales para fines educativos a distancia y en lugares donde no atenta contra la normal explotación de la obra y no afecta los intereses legítimos de ningún actor .

La UCI hace un USO JUSTO del material, sustentado en las excepciones a las leyes de derechos de autor establecidas en las siguientes normativas:

- a- Legislación costarricense: Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos, No.6683 de 14 de octubre de 1982 - artículo 73, la Ley sobre Procedimientos de Observancia de los Derechos de Propiedad Intelectual, No. 8039 – artículo 58, permiten el copiado parcial de obras para la ilustración educativa.
- b- Legislación Mexicana; Ley Federal de Derechos de Autor; artículo 147.
- c- Legislación de Estados Unidos de América: En referencia al uso justo, menciona: "está consagrado en el artículo 106 de la ley de derecho de autor de los Estados Unidos (U.S.Copyright - Act) y establece un uso libre y gratuito de las obras para fines de crítica, comentarios y noticias, reportajes y docencia (lo que incluye la realización de copias para su uso en clase)."
- d- Legislación Canadiense: Ley de derechos de autor C-11– Referidos a Excepciones para Educación a Distancia.
- e- OMPI: En el marco de la legislación internacional, según la Organización Mundial de Propiedad Intelectual lo previsto por los tratados internacionales sobre esta materia. El artículo 10(2) del Convenio de Berna, permite a los países miembros establecer limitaciones o excepciones respecto a la posibilidad de utilizar lícitamente las obras literarias o artísticas a título de ilustración de la enseñanza, por medio de publicaciones, emisiones de radio o grabaciones sonoras o visuales.

Además y por indicación de la UCI, los estudiantes del campus virtual tienen el deber de cumplir con lo que establezca la legislación correspondiente en materia de derechos de autor, en su país de residencia.

Finalmente, reiteramos que en UCI no lucramos con las obras de terceros, somos estrictos con respecto al plagio, y no restringimos de ninguna manera el que nuestros estudiantes, académicos e investigadores accedan comercialmente o adquieran los documentos disponibles en el mercado editorial. sea directamente los documentos, o por medio de bases de datos científicas, pagando ellos mismos los costos asociados a dichos accesos.

Gestión Financiera en TI

ASPECTOS GENERALES DE LA CONTABILIDAD Y EL CAMPO DE LAS FINANZAS – LA ANTESALA PARA EFECTUAR UNA GESTION FINANCIERA

Profesor: MBA. Edgar Sandoval, CPA



Unidad N.1

La Contabilidad: el idioma de los negocios

- ✓ **Concepto:** Es la ciencia que enseña las normas y procedimientos para ordenar, registrar y analizar las operaciones realizadas por unidades económicas individuales o por sociedades.
- ✓ **Objetivo:** es generar y comunicar información útil, para la oportuna toma de decisiones de los acreedores y accionistas de un negocio, así como de otros públicos interesados en la situación financiera de una organización.
- ✓ Es conveniente aclarar que uno de los datos más importantes que genera la contabilidad y de la cual es conveniente informar, es la cifra de utilidad o pérdida de un negocio.

La Contabilidad

✓ Fines de la Contabilidad:

- ✓ Registrar en forma clara y precisa las actividades del negocio.
- ✓ Establecer control sobre los recursos y obligaciones del negocio.
- ✓ Proporcionar información inmediata acerca de la situación financiera de la empresa.
- ✓ Proveer anticipadamente el futuro del negocio
- ✓ Determinarle al propietario o dueño de la empresa la respuesta a las siguientes preguntas:
 - Qué propiedades son nuestras
 - Cuánto debemos
 - Hubo utilidades
 - Son demasiados los costos versus las ventas
 - Tenemos mucha o poca mercadería en existencia

La Contabilidad

✓ Tipos de Usuarios de los datos Contables:

✎ Usuarios Externos:

- ✓ Los acreedores
- ✓ Los accionistas
- ✓ Las Autoridades Gubernamentales

✎ Usuarios Internos:

- ✓ Directores Generales
- ✓ Directores Funcionales
- ✓ Gerentes de Area
- ✓ Jefes de Departamento.



Tipos de Contabilidad

✓ Contabilidad General:

Se relaciona principalmente con el registro de las transacciones y la preparación de informes y estados financieros para uso de la Gerencia, propietarios, accionistas, acreedores, proveedores y gobierno en general.

✓ Contabilidad de Costos:

Es la parte de la contabilidad que se encarga de la recolección, determinación y control de los costos, o sea de los costos de producción.

✓ Contabilidad Administrativa:

Esta organizada para producir información para usuarios internos integrados por los administradores de los diferentes niveles de la organización. A diferencia de la financiera, está enfocada hacia el futuro, desarrollando entre otras cosas, presupuestos y estándares de costos.

Conceptos Básicos Contables

- ✓ La estructura contable tiene cinco cuentas o clasificaciones básicas:

-  Activo
-  Pasivo
-  Capital
-  Ingresos
-  Gastos

✉ Activo: Un activo es un recurso económico propiedad de una entidad, que se espera que rinda beneficios en el futuro. El valor de los activos se determina con base en el costo de adquisición del artículo, más todas las erogaciones necesarias para su traslado, instalación y arranque de operación.

✉ Pasivo: El pasivo representa lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores. Los acreedores tienen derecho prioritario sobre los activos del negocio, antes que los dueños, quienes siempre ocuparán el primer lugar.

Conceptos Básicos Contables

- ✓ **La estructura contable tiene cinco cuentas o clasificaciones básicas:**
- ✉ **Capital:** El capital es la aportación de los dueños conocidos como accionistas; representa la parte de los activos que pertenecen a los dueños del negocio. La participación de los dueños, o capital contable, puede aumentar en dos formas:
 - Por la aportación en efectivo o de otros activos del negocio
 - Por las Utilidades retenidas provenientes de la operación del negocio.
- ✉ **Ingresos:** Los ingresos son los recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o crédito.
- ✉ **Costos y Gastos:** Los costos y gastos son activos que se han usado o consumido en el negocio con el fin de obtener ingresos.
- ✉ **Utilidad:** La utilidad es la diferencia entre todos los ingresos obtenidos por un negocio y todos los gastos incurridos para generar dichos ingresos. Los ingresos deben superar los gastos
- ✉ **Pérdida:** Una pérdida es el resultado que se obtiene cuando los ingresos de un negocio son inferiores a sus gastos.

Estados Financieros Básicos

- ✓ Toda contabilidad debe ser capaz de suministrar información financiera a través de los siguientes estados:



Estado de Resultados: está representado por:

Ingresos

(-) Costos y Gastos

(=) Resultado (utilidad o pérdida)



Balance General: está representado por:

$\text{Inversiones (Activos)} = \text{Financiamientos (Pasivos + Capital)}$



Estado de Cambios en la Posición Financiera: este estado a diferencia del estado de resultados, es un informe que desglosa los cambios en la situación financiera de un período a otro, e incluye de alguna forma las entradas y salidas de efectivo, para determinar el cambio en esta partida, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio.

$\text{Entrada de efectivo} - \text{Salidas de efectivo} = \text{Flujo de efectivo}$

Estados Financieros que se emiten - Ejemplos

- Balance General ejemplo de: Atlas Eléctrica
- Estados de Resultados ejemplo de: Atlas Eléctrica

ATLAS ELECTRICA S.A Y SUBSIDIARIAS**BALANCE GENERAL**

ACTIVOS	2005	2004
Caja y Bancos	560	430
Inversiones Transitorias	123	120
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.230	1.150
Inventarios	8.350	7.200
Total Circulante	10.263	8.900
Terrenos	4.000	3.500
Instalaciones y Maquinaria	6.200	5.900
Total Fijo	10.200	9.400
TOTAL ACTIVO	20.463	18.300
PASIVOS		
Cuentas por pagar Comerciales	4.092	3.443
Préstamos por pagar a corto plazo	2.405	1.100
Total Pasivo Circulante	6.497	4.543
Documentos por Pagar LP	3.220	3.050
Hipotecas por pagar LP	4.789	4.350
Total Pasivo LP	8.009	7.400
TOTAL PASIVO	14.506	11.943
Patrimonio		
Capital en acciones	3.000	2.000
Utilidades Retenidas		2.508
Utilidad del período	2.957	1.849
Total Capital	5.957	6.357
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	20.463	18.300

ATLAS ELÉCTRICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Utilidades

(en miles de colones)

Años terminados el 30 de setiembre del 2000 y de 1999

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ventas netas	¢	12.530.107	12.270.477
Costo de ventas -Detalle lámina sgt.		9.402.657	9.647.425
Utilidad bruta		3.127.450	2.623.052
<u>Gastos de Operación:</u>			
Gastos de Ventas		651.773	665.813
Gastos de Promoción y Publicidad		574.697	621.567
Gastos Generales y Administrativos		581.123	797.908
Total de Gastos de Operación		1.807.593	2.085.288
UTILIDAD DE OPERACIÓN		1.319.857	537.764
<u>Otros gastos (ingresos):</u>			
Gastos Financieros		120.429	257.782
Otros gastos (ingresos)		(150.554)	(200.997)
Otros gastos (ingresos), neto		(30.125)	56.785
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.349.982	480.979
Impuesto sobre la renta, neto		37.906	7.079
UTILIDAD NETA	¢	1.312.076	473.900

Ejemplo de forma de presentación contable, detalle del Costo de Mercadería Vendida, que se visualiza en el Estado de Resultados

Costo mercadería vendida:

Inventario Inicial:		150.000
+ Compras	320.500	
+ Fletes sobre compras	<u>16.000</u>	336.500
- Devol.s/ compras	(21.800)	
- Descuento s/ compras	<u>(17.300)</u>	<u>(39.100)</u>
= Costo Merc. Disponible		447.400
- Inventario Final		<u>(180.500)</u>
= Costo de Ventas		266.900

Ejemplo de forma de como calcular el Costo de Producción – insumo para calcular el costo de ventas, cuando se trata de una empresa industrial

Elementos para calcular el Costo de Producción:

Materias primas	150.000
Mano de obra Directa	135.000
Gastos Indirectos de Fabricación	<u>90.000</u>
Costo de Producción	375.000

La ecuación Contable Básica

- ✓ La ecuación contable, nos muestra la relación entre activos, pasivos y capital contable.

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

$$\text{Si } \text{ACTIVO} - \text{PASIVO} = \text{CAPITAL CONTABLE}$$

$$\text{Si } \text{ACTIVO} - \text{CAPITAL CONTABLE} = \text{PASIVO}$$

- ✉ Por su parte, el capital contable agrupa dos elementos: el capital social, que expresa las aportaciones de los accionistas y las utilidades retenidas, las cuales representan las utilidades generadas por el negocio y reinvertidas en el mismo.

$$\text{CAPITAL CONTABLE} = \text{CAPITAL SOCIAL} + \text{UTILIDADES RETENIDAS}$$

La ecuación Contable Básica

✉ A su vez, las utilidades retenidas están integradas por las utilidades de períodos anteriores no repartidas más la utilidad del período actual, disminuidas por los dividendos, es decir, por aquella porción de las utilidades repartidas entre los accionistas.

**UTILID. RETEN. = SUMA DE UTILID. DE PERIODOS
ANTERIORES NO REPARTIDAS + UTILIDAD DEL
PERIODO ACTUAL - DIVIDENDOS**

Catálogo de cuentas

- ✉ Es una lista que contiene el número y el nombre de cada una de las cuentas que son usadas en el sistema de contabilidad de una entidad económica.
- ✉ Aún el más pequeño sistema contable, debe tener un catálogo de cuentas, el cual representa la estructura del sistema contable.
- ✉ El catálogo de cuentas, debe relacionar los números y los nombres o títulos de las cuentas y éstas deben colocarse en el orden de las cinco partes o clasificaciones básicas: activo, pasivo, capital, ingresos y gastos.

Catálogo de cuentas

CATÁLOGO DE CUENTAS	
Cuentas	Nombre de la cuenta y/o auxiliar
ACTIVOS	
1010	EFFECTIVO
1010-1	Caja general
1010-2	Caja chica
1010-3	Bancos
1020	INVERSIONES TEMPORALES
1020-1	Inversiones en renta fija
1020-2	Inversiones en acciones
1030	CUENTAS POR COBRAR
1030-1	Clientes
1030-2	Estimación para cuentas incobrables
1030-3	IVA por acreditar
1030-4	Deudores diversos
1030-5	Clientes en moneda extranjera
1030-6	Intereses por cobrar
1030-7	Documentos por cobrar
1030-8	Funcionarios y empleados (préstamos)
1040	ACCESORIOS DE OFICINA
1040-1	Almacén de accesorios

Catálogo de cuentas

1050	INVENTARIO DE MERCANCÍAS
1050-1	Almacén de materias primas
1050-2	Almacén de productos en procesos
1050-3	Almacén de productos terminados
1060	PAGOS ANTICIPADOS
1060-1	Renta
1060-2	Seguros
1070	ACTIVO FIJO
1070-1	Terreno
1070-2	Edificio
1070-3	Depreciación acumulada de edificio
1070-4	Equipo de transporte
1070-5	Depreciación acumulada de equipo de transporte
1070-6	Maquinaria y equipo
1070-7	Depreciación acumulada de maquinaria y equipo
1070-8	Mobiliario y equipo de oficina
1070-9	Depreciación acumulada de mobiliario y equipo de oficina
1080	ACTIVO INTANGIBLE
1080-1	Patentes
1080-2	Preoperativos
1080-3	Gastos de organización
PASIVOS	
2010	CUENTAS POR PAGAR
2010-1	Proveedores
2010-2	Proveedores en moneda extranjera
2010-3	Acreedores diversos
2010-4	IVA por pagar
2010-5	Sueldos y salarios por pagar
2010-6	Dividendos por pagar
2010-7	Renta por pagar
2020	INTERESES POR PAGAR
2020-1	Intereses bancarios
2020-2	Otros intereses
2030	IMPUESTOS POR PAGAR
2030-1	Provisión al ISR
2030-2	Impuesto sobre nóminas
2040	ANTICIPOS DE CLIENTES
2040-1	Cobros anticipados de clientes
2050	DOCUMENTOS POR PAGAR
2050-1	Proveedores
2050-2	Bancarios
2060	OBLIGACIONES POR PAGAR
2060-1	Obligaciones en circulación

Manual Contable

- ✉ **También conocido como guía de contabilización, el manual contable es un libro independiente donde, además de los números y títulos de las cuentas, se describe en forma detallada lo que se debe registrar en cada una de ellas, junto con los documentos que dan soporte a la transacción, así como lo que representa su saldo.**
- ✉ **Este manual, sirve de referencia al registrar las transacciones contables.**

Manual de cuentas

MANUAL CONTABLE

ACTIVOS

CAJA

Concepto: Representa dinero en efectivo, considerándose como tal los billetes, monedas, cheques recibidos, giros bancarios, etcétera.

Naturaleza: Deudora.

Documentos soporte: Comprobantes debidamente autorizados y expedidos por terceros.

Se carga:

- Por la existencia de efectivo al inicio del ejercicio.
- Por todas las entradas en efectivo provenientes de las operaciones propias del giro del negocio.

Se abona:

- Por el efectivo que egrese de la caja debidamente autorizado.

BANCOS

Concepto: Representa el valor del dinero a favor de la empresa depositado en las distintas instituciones de crédito.

Naturaleza: Deudora.

Documentos soporte: Fichas de depósito y talón o copia de cheques expedidos.

Se carga:

- Por los depósitos en efectivo o en cheques.
- Por préstamos obtenidos de las instituciones de crédito.
- Por el traspaso recibido de otras cuentas bancarias.
- Por los intereses acreditados por el banco derivados de inversiones a plazo.

Se abona:

- Por el importe de los cheques expedidos.
- Por el valor de la cantidad que los bancos cargan en la cuenta de cheques por concepto de comisiones, intereses, intereses moratorios, cheques devueltos por insuficiencia de fondos, etcétera.
- Por el traspaso a otras cuentas bancarias.

INVERSIONES TEMPORALES

Concepto: En esta cuenta se registran las inversiones a corto plazo realizadas en instituciones financieras.

Descripción del Ciclo Contable

El ciclo contable, puede ser estructurado en diez pasos o etapas básicas, a saber:

-  **Análisis de transacciones.**
-  **Registro de operaciones en el diario general.**
-  **Clasificación de movimientos en el mayor general.**
-  **Elaboración de balanza de comprobación sin ajustar.**
-  **Registro de los asientos de ajuste en el diario general.**
-  **Clasificación de los movimientos generados por los asientos de ajuste en el mayor general.**
-  **Elaboración de la balanza de comprobación ajustada.**
-  **Preparación de Estados Financieros.**
-  **Pago de Impuesto sobre la Renta**
-  **Realización del procedimiento de cierre del período contable.**
-  **Análisis de la información financiera.**

Registro transaccional Contable:

- Registro en el Diario
- Registro en el Mayor
- Elaboración de Balanza de Comprobación

Se esboza el ciclo contable, para una mejor comprensión del alumno y conocimiento, de como se emiten los Estados Financieros, sin embargo, lo que se busca es la familiarización de las cuentas base del Balance General y Estados de Resultados, indispensables para el desarrollo de las temáticas del curso.

Registro en el diario General

Concepto de Diario General:

El Diario General es un libro en el cual quedan registradas, cronológicamente, todas las transacciones efectuadas en un negocio, de acuerdo con los principios de Contabilidad y en función del efecto que éstas hayan tenido en las cinco cuentas básicas de activo, pasivo, capital, ingreso y gasto.

Las siete partes básicas de un asiento de diario son:

-  Fecha
-  Nombre de la(s) cuenta(s) a cargar
-  Nombre de la(s) cuenta(s) a abonar
-  Cantidad(s) a cargar
-  Cantidad(s) a abonar
-  Explicación
-  Referencia

Registro en el diario General

Uso del Diario General:

El proceso de registro contiene los siguientes pasos.

-  **La transacción tiene como respaldo los documentos fuente (facturas, cheques, órdenes de compra, recibos de caja, actas de junta Directiva, etc).**
-  **Se analiza la transacción para determinar cuáles cuentas aumentan y cuáles disminuyen, es decir cuales se debitan y cuáles se acreditan. A eso se le denomina asiento de diario.**
-  **Registro en el Diario General, mediante asientos.**
-  **El registro es en orden cronológico.**

Registro en el Mayor

✉ Concepto de Mayor:

El Mayor es un libro, en donde se efectúa un registro individual, de los aumentos o disminuciones de cuentas específicas dentro del sistema contable. En otras palabras, existe una hoja de mayor, para cada una de las cuentas que maneje la empresa.

✉ Existen varias formas para registrar la información que debe acumular cada una de las cuentas de mayor; la cuenta T es una manera muy rápida de informar cuando se trabaja en la solución de un problema.

✉ La mayor parte de las empresas, emplean una forma que tiene secciones para toda la información esencial, en una disposición muy similar a la cuenta T.

Registro en el Mayor

Pases al Mayor:

El Diario constituye la fuente de información, para hacer los pases al Mayor, proceso que consiste en anotar en cada cuenta de Mayor, los asientos de débito y crédito, que se indican en el diario.

 Se empieza con los débitos de cada asiento:

 Se busca en el Mayor la cuenta del Debe. Ej. Efectivo o Bancos.

 Registro de los datos al lado izquierdo de la cuenta al Debe:

- En la columna de fecha, se anota la fecha.
- En la columna de referencia, el número de página del Diario, donde se anota el asiento o el número de asiento, si se han numerado.
- En la columna de valores se anota el importe del débito.

 Se vuelve al Diario y en la columna de “FM” (folio de mayor), se anota el número de página del Mayor.

 Se procede a efectuar el pase del asiento de crédito en forma similar.

Ejemplo de Registro en el libro diario y mayor

DIARIO GENERAL						
Fecha	Asiento No.	Cuentas y Explicaciones	FM	Débito		
19X1						
Dic. 31	1	Efectivo	11	9 00.000 0		
		Capital Social	50			9 00.000 0
		Emisión de acciones de Capital a Pedro Pérez Alejandro Hernández y Susana Sánchez				
Dic. 31	2	Efectivo	11	3 00.000 0		
		Letra por Pagar	32			3 00.000 0
		Préstamo al 9% de interés contra una Letra a un año				
19X2						
Ene. 2	3	Inventario	15	6 50.000 0		
		Efectivo	11			6 50.000 0
		Adquisición de Inventario, de contado				

MAYOR GENERAL						
Efectivo				Cuenta No. 11		
Fecha	Explicación	Ref.	Débito	Fecha	Explicación	Ref.
19X1				19X2		
Dic. 31	A menudo es un espacio en blanco, debido a que la explicación ya se encuentra en el Diario	1	9 00.000 0	Ene. 2		3
Dic. 31		2	3 00.000 0	Ene. 2	Saldo	
			1 200.000 0			6 50.000 0*
19X2						
Ene. 2	Saldo		5 50.000 0			

* Este ss es el modo formal usado por algunos auxiliares de contabilidad para mostrar el saldo final de una cuenta. Se llama "para igualar columnas". No se necesita hacer asientos en el Diario para estos asientos de compensación, los cuales se hacen directamente en la cuenta.

Inventario				Cuenta No.		
Fecha	Explicación	Ref.	Débito	Fecha	Explicación	Ref.
19X2						
Ene. 2		3	6 50.000 0			

Elaboración de la Balanza de Comprobación

Concepto de Balanza de Comprobación:

Es una lista del saldo de cada una de las cuentas del mayor, cuyo objetivo es realizar una verificación del mayor, para determinar si los saldos deudores y acreedores son iguales.

Es necesario dar los siguientes pasos:

-  Preparar el encabezado adecuado, como nombre de la empresa, nombre del estado financiero, etc.
-  Elaborar una lista de los nombres de las cuentas del mayor en el orden apropiado (activo, pasivo, capital, ingresos y gastos).
-  Registrar en las columnas del debe y haber de la balanza de comprobación, los saldos deudores o acreedores de cada una de las cuentas del mayor.
-  Se suman tanto la columna del debe como la de haber. Ambas deben sumar igual.

CIA COMERCIAL LAS BRISAS S.A**BALANCE DE COMPROBACION**

al 30 de setiembre de 1995

Efectivo	14.500		
Cuentas por cobrar	210.000		
Inventario de Mercaderías	708.000		
Suministros de oficina	3.500		
Terrenos	50.000		
Edificios	150.000		
Mobiliario y Equipo	1.300.000		
Cuentas por pagar		820.000	
Documentos por Pagar		1.150.000	
Capital en acciones		450.000	
Ventas		365.000	
Ingreso Multas		8.000	
Costo Mercadería Vendida	192.000		
Gastos Sueldos	155.000		
Gastos Constitución	10.000		
Sumas Iguales	2.793.000	2.793.000	

Métodos de Depreciación

✉ Métodos:

✉ *Lineales:* método de línea recta y unidades producidas.

✉ *Acelerados:* método doble saldo decreciente y suma de dígitos.

📄 Método de Línea Recta: Se basa en el número de años de vida útil del activo, de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Costo} - \text{Valor de desecho}}{\text{Años de vida útil}} = \text{Monto de Depreciación por año, o gasto de depreciación anual.}$$

📄 Método de Suma de Dígitos: Este método asigna el gasto por depreciación con base en fracciones del costo calculadas a partir de la vida útil del activo. Cada fracción usa la suma de los años como denominador y el número de años de vida útil restante como numerador.

Las bases para la Gestión Financiera

De la Balanza de Comprobación anterior, se desprende El Estado de Resultados y el Balance General o conocido también como de situación financiera, como los ejemplos vistos en esta lección del ejemplo Atlas Eléctrica.

Con base en la información financiera reflejada producto de un buen sistema contable, es fundamental, para realizar análisis coherentes de la evolución o gestión financiera de una organización o empresa.

El campo de las Finanzas dentro de la empresa

- ✓ La Empresa está orientada al logro de planes y metas que se derivan de un objetivo General.
- ✓ Las empresas son propiedad de inversionistas particulares que buscan maximizar la riqueza de su capital invertido.
- ✓ Permite visualizar el objetivo esencial que impulsa la marcha de la organización, fundamentado en elevar al máximo el valor de la empresa y se expresa por el precio de mercado de las acciones.
- ✓ Las empresas en crecimiento buscan la maximización y esperan el retorno de flujos de fondos, producto de sus estrategias.

Concepto y Funciones de la Administración Financiera

✓ Concepto:

Es la encargada de planear, dirigir y controlar los fondos captados y generados de las diversas fuentes de financiamiento y de planificar y controlar los recursos aplicados e invertidos para satisfacer adecuadamente los objetivos, planes y actividades del negocio, con la finalidad de maximizar el valor de la empresa.



Concepto y Funciones de la Administración Financiera

✓ **Funciones:**

- ✓ **Planeación y adquisición de fondos**
- ✓ **Evaluación financiera de inversiones de capital**
- ✓ **Administración del activo circulante**
- ✓ **Administración del flujo de efectivo**
- ✓ **Planeación y presupuestación de las operaciones**
- ✓ **Análisis y control financiero**

Administración Financiera

✓ Propósitos:

- ✓ Permite evaluar el cumplimiento de metas y planes y el desempeño de la empresa en las áreas claves de la administración.

✓ Componentes:

- ✓ Balance General - Obtención y utilización de fondos
- ✓ Estados de Resultados - Ingresos, gastos y ganancias, derivados del manejo de fondos en las operaciones.

Administración Financiera

Utilidad de las Relaciones con ambos Estados:

- ✓ El análisis financiero examina las relaciones entre los datos de ambos estados, con la finalidad de calificar la gestión y el grado de éxito alcanzado en la empresa y en su presupuesto.
- ✓ Los tópicos más importantes, cubiertos por el análisis financiero son los siguientes:
 - ✓ - El Presupuesto, sus componentes y análisis
 - Posición de liquidez y flujo de efectivo
 - Nivel y efecto del endeudamiento
 - Obtención y utilización de fondos
 - Rendimiento de inversiones de capital
 - Manejo de inversiones en activo circulante
 - Márgenes de utilidad y su composición
 - Rentabilidad de capitales propios
 - Cumplimiento de planes, presupuestos, estándar
 - Solidez de la estructura del balance y posición financiera.

El Análisis Financiero

- ✓ **Características:**
- ✓ Definición clara del objetivo y área de acción
- ✓ Selección de las técnicas y metodologías de análisis
- ✓ Determinación de causas y efectos
- ✓ Integración del análisis
- ✓ Determinar desviaciones en el Presupuesto
- ✓ Definición clara del problema
- ✓ Conclusiones y recomendaciones del análisis

Informes y Estados Financieros utilizados

✓ **BALANCE GENERAL**

✓ **ESTADO DE RESULTADOS**

✓ **OTROS ESTADOS Y REPORTE:**

- Planes y presupuestos de operación
- Flujos de caja
- Presupuesto de capital y valoración de inversiones
- Estándares de costos y gastos
- Reportes de la contabilidad de costos
- Ventas en unidades totales y por producto
- Tasas de inflación, índices industria o mercado

El papel del Gerente Financiero

Al Gerente Financiero le compete un importante papel en relación con las metas, las políticas y el éxito financiero de la empresa, dentro de sus responsabilidades incluye:

- ✓ - **Análisis y planificación financiera**
- ✓ - **Decisiones y manejo financiero**
- ✓ - **Decisiones financieras y sobre estructura de capitales** (se refiere a las fuentes de financiamiento o endeudamiento).
- ✓ - **Gestión de los recursos financieros**
- ✓ - **Gestión de riesgos**

COMPAÑÍA BOSTON S.A
Estado de Resultados Comparativo
Miles de Colones

Partidas	2004	2005
Ventas	54.281	123.407
Costo de Ventas	28.141	66.019
UTILIDAD BRUTA	26.140	57.388
Gastos de Ventas	9.295	20.723
Gastos de Administración	8.694	22.342
Total Gastos de Operación	17.989	43.065
UTILIDAD DE OPERACIÓN	8.151	14.323
Gastos Financieros	3853	8870
UTILIDAD DESP. G.F	4.298	5.453
Otros Ingresos	317	550
Otros Gastos	68	56
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	4.547	5.947
Imp/ sobre la Renta (tasa 30%)	858	1.784
UTILIDAD NETA	3.689	4.163

COMPAÑIA BOSTON S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
A SETIEMBRE 94 Y SETIEMBRE 98
(miles de colones)

	2004	2005
Caja y Bancos	461	969
Inversiones Transitorias	645	2.800
Cuentas por Cobrar Comerciales	5.086	12.614
Otras Cuentas por Cobrar		5.500
Gastos Diferidos	720	1.960
Inventarios	6.322	17.219
Total Circulante	13.234	41.062
Terrenos	4.000	11.800
Instalaciones y Maquinaria	15.017	19.115
Mobiliario y Equipo de Oficina	4.191	9.847
Depreciación Acumulada	-1.617	-7.536
Total Fijo	21.591	33.226
Otros Activos		4.568
TOTAL ACTIVO	34.825	82.056
Cuentas por pagar Comerciales	4.092	14.913
Gastos y Provisiones Acumuladas	782	1.206
Préstamos por pagar a corto plazo	2.405	6.012
Total Pasivo Circulante	7.279	22.131
Documentos por Pagar LP	10.568	14.453
Hipotecas por pagar LP	4.789	25.301
Total Pasivo LP	15.357	39.754
TOTAL PASIVO	22.636	61.885
Capital en acciones	2.000	2.000
Aportes de Capital	6.500	6.500
Superávit por revaluación		4.800
Reserva legal		1.200
Utilidades Retenidas		1.508
Utilidad del período	3.689	4.163
Total Capital	12.189	20.171
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	34.825	82.056

ANALISIS PORCENTUAL DE ESTADOS FINANCIEROS



ANALISIS HORIZONTAL

- Esta técnica consiste en la comparación de un mismo estado financiero, a diferentes fechas o períodos, obteniendo los cambios de aumento o disminución que se producen en todas las partidas. Están expresados en términos absolutos y porcentuales.
- Esta técnica permite determinar la magnitud e importancia relativa de las variaciones registradas en los estados, a través del tiempo, con la finalidad de identificar las tendencias que se muestran en el pasado y en la actualidad.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO Y ANALISIS HORIZONTAL

Miles de colones

PARTIDAS	30 SET. 1991	30 SET. 1990	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO				
Caja y bancos	623	587	36	6.13
Inversiones transitorias	2,115	1,450	665	45.86
Cuentas por cobrar netas	19,482	14,302	5,180	36.22
Inventarios	27,834	21,696	6,138	28.29
Gastos diferidos	1,640	1,872	-232	-12.39
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	51,694	39,907	11,787	29.54
Terreno y edificio neto	67,317	69,834	-2,517	-3.60
Planta y equipo neto	44,243	36,549	7,694	21.05
TOTAL ACTIVO FIJO	111,560	106,383	5,177	4.87
Otros activos	6,041	1,804	4,237	234.87
TOTAL ACTIVO	169,295	148,094	21,201	14.32
PASIVO Y CAPITAL				
Cuentas por pagar	13,138	8,315	4,823	58.00
Gastos acumulados	2,710	2,417	293	12.12
Provisiones acumuladas	4,382	3,981	401	10.07
Préstamos por pagar	11,066	10,623	443	4.17
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	31,296	25,336	5,960	23.52
Documentos por pagar	24,880	20,427	4,453	21.80
Hipotecas por pagar	53,511	56,089	-2,578	-4.60
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	78,391	76,516	1,875	2.45
TOTAL PASIVO	109,687	101,852	7,835	7.69
Capital acciones	30,000	20,000	10,000	50.00
Utilidades retenidas	13,208	9,842	3,366	34.20
Superávit por revaluación	16,400	16,400	0	0.00
TOTAL CAPITAL CONTABLE	59,608	46,242	13,366	28.90
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	169,295	148,094	21,201	14.32

El campo de las Finanzas dentro de la empresa

- ✓ La Empresa está orientada al logro de planes y metas que se derivan de un objetivo General.
- ✓ Las empresas son propiedad de inversionistas particulares que buscan maximizar la riqueza de su capital invertido.
- ✓ Permite visualizar el objetivo esencial que impulsa la marcha de la organización, fundamentado en elevar al máximo el valor de la empresa y se expresa por el precio de mercado de las acciones.
- ✓ Las empresas en crecimiento buscan la maximización y esperan el retorno de flujos de fondos, producto de sus estrategias.

Concepto y Funciones de la Administración Financiera

✓ Concepto:

Es la encargada de planear, dirigir y controlar los fondos captados y generados de las diversas fuentes de financiamiento y de planificar y controlar los recursos aplicados e invertidos para satisfacer adecuadamente los objetivos, planes y actividades del negocio, con la finalidad de maximizar el valor de la empresa.



Concepto y Funciones de la Administración Financiera

✓ **Funciones:**

- ✓ **Planeación y adquisición de fondos**
- ✓ **Evaluación financiera de inversiones de capital**
- ✓ **Administración del activo circulante**
- ✓ **Administración del flujo de efectivo**
- ✓ **Planeación y presupuestación de las operaciones**
- ✓ **Análisis y control financiero**

Administración Financiera

✓ Propósitos:

- ✓ Permite evaluar el cumplimiento de metas y planes y el desempeño de la empresa en las áreas claves de la administración.

✓ Componentes:

- ✓ Balance General - Obtención y utilización de fondos
- ✓ Estados de Resultados - Ingresos, gastos y ganancias, derivados del manejo de fondos en las operaciones.

Administración Financiera

Utilidad de las Relaciones con ambos Estados:

- ✓ El análisis financiero examina las relaciones entre los datos de ambos estados, con la finalidad de calificar la gestión y el grado de éxito alcanzado en la empresa y en su presupuesto.
- ✓ Los tópicos más importantes, cubiertos por el análisis financiero son los siguientes:
- ✓
 - El Presupuesto, sus componentes y análisis
 - Posición de liquidez y flujo de efectivo
 - Nivel y efecto del endeudamiento
 - Obtención y utilización de fondos
 - Rendimiento de inversiones de capital
 - Manejo de inversiones en activo circulante
 - Márgenes de utilidad y su composición
 - Rentabilidad de capitales propios
 - Cumplimiento de planes, presupuestos, estándar
 - Solidez de la estructura del balance y posición financiera.

El Análisis Financiero

- ✓ **Características:**
- ✓ Definición clara del objetivo y área de acción
- ✓ Selección de las técnicas y metodologías de análisis
- ✓ Determinación de causas y efectos
- ✓ Integración del análisis
- ✓ Determinar desviaciones en el Presupuesto
- ✓ Definición clara del problema
- ✓ Conclusiones y recomendaciones del análisis

Informes y Estados Financieros utilizados

✓ **BALANCE GENERAL**

✓ **ESTADO DE RESULTADOS**

✓ **OTROS ESTADOS Y REPORTE:**

- Planes y presupuestos de operación
- Flujos de caja
- Presupuesto de capital y valoración de inversiones
- Estándares de costos y gastos
- Reportes de la contabilidad de costos
- Ventas en unidades totales y por producto
- Tasas de inflación, índices industria o mercado

El papel del Gerente Financiero

Al Gerente Financiero le compete un importante papel en relación con las metas, las políticas y el éxito financiero de la empresa, dentro de sus responsabilidades incluye:

- ✓ - **Análisis y planificación financiera**
- ✓ - **Decisiones y manejo financiero**
- ✓ - **Decisiones financieras y sobre estructura de capitales** (se refiere a las fuentes de financiamiento o endeudamiento).
- ✓ - **Gestión de los recursos financieros**
- ✓ - **Gestión de riesgos**

COMPAÑÍA BOSTON S.A
Estado de Resultados Comparativo
Miles de Colones

Partidas	2004	2005
Ventas	54.281	123.407
Costo de Ventas	28.141	66.019
UTILIDAD BRUTA	26.140	57.388
Gastos de Ventas	9.295	20.723
Gastos de Administración	8.694	22.342
Total Gastos de Operación	17.989	43.065
UTILIDAD DE OPERACIÓN	8.151	14.323
Gastos Financieros	3853	8870
UTILIDAD DESP. G.F	4.298	5.453
Otros Ingresos	317	550
Otros Gastos	68	56
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	4.547	5.947
Imp/ sobre la Renta (tasa 30%)	858	1.784
UTILIDAD NETA	3.689	4.163

COMPAÑIA BOSTON S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
A SETIEMBRE 94 Y SETIEMBRE 98
(miles de colones)

	2004	2005
Caja y Bancos	461	969
Inversiones Transitorias	645	2.800
Cuentas por Cobrar Comerciales	5.086	12.614
Otras Cuentas por Cobrar		5.500
Gastos Diferidos	720	1.960
Inventarios	6.322	17.219
Total Circulante	13.234	41.062
Terrenos	4.000	11.800
Instalaciones y Maquinaria	15.017	19.115
Mobiliario y Equipo de Oficina	4.191	9.847
Depreciación Acumulada	-1.617	-7.536
Total Fijo	21.591	33.226
Otros Activos		4.568
TOTAL ACTIVO	34.825	82.056
Cuentas por pagar Comerciales	4.092	14.913
Gastos y Provisiones Acumuladas	782	1.206
Préstamos por pagar a corto plazo	2.405	6.012
Total Pasivo Circulante	7.279	22.131
Documentos por Pagar LP	10.568	14.453
Hipotecas por pagar LP	4.789	25.301
Total Pasivo LP	15.357	39.754
TOTAL PASIVO	22.636	61.885
Capital en acciones	2.000	2.000
Aportes de Capital	6.500	6.500
Superávit por revaluación		4.800
Reserva legal		1.200
Utilidades Retenidas		1.508
Utilidad del período	3.689	4.163
Total Capital	12.189	20.171
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	34.825	82.056

ANALISIS PORCENTUAL DE ESTADOS FINANCIEROS



ANALISIS HORIZONTAL

- Esta técnica consiste en la comparación de un mismo estado financiero, a diferentes fechas o períodos, obteniendo los cambios de aumento o disminución que se producen en todas las partidas. Están expresados en términos absolutos y porcentuales.
- Esta técnica permite determinar la magnitud e importancia relativa de las variaciones registradas en los estados, a través del tiempo, con la finalidad de identificar las tendencias que se muestran en el pasado y en la actualidad.

BIMBO, S. A.**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO Y ANALISIS HORIZONTAL**

Miles de colones

PARTIDAS	30 SET. 1991	30 SET. 1990	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Ventas netas	180,203	156,562	23,641	15.10
Costo de ventas	108,212	90,834	17,378	19.13
UTILIDAD BRUTA	71,991	65,728	6,263	9.53
Gastos de venta	14,857	12,681	2,176	17.16
Gastos de administración	15,566	14,109	1,457	10.33
Total gastos de operación	30,423	26,790	3,633	13.56
UTILIDAD DE OPERACION	41,568	38,938	2,630	6.75
Gastos financieros	19,907	19,064	843	4.42
Otros gastos	987	537	450	83.80
Otros ingresos	819	643	176	27.37
UTILIDAD ANTES IMPUESTO	21,493	19,980	1,513	7.57
Impuesto de renta	6,448	5,994	454	7.57
UTILIDAD NETA	15,045	13,986	1,059	7.57

ANALISIS VERTICAL

- Esta técnica establece la relación porcentual que guarda cada componente del estado con respecto a la cifra total o principal.
- Esta técnica identifica la importancia e incidencia relativa de cada partida y permite una mejor comprensión de la estructura y composición de los estados financieros.

BIMBO, S. A.**BALANCE GENERAL COMPARATIVO Y ANALISIS VERTICAL**

Miles de colones

PARTIDAS	30 SETIEMBRE 1991		30 SETIEMBRE 1990	
	MONTO	PORCENTAJE	MONTO	PORCENTAJE
ACTIVO				
Caja y bancos	623	0.37	587	0.40
Inversiones transitorias	2,115	1.25	1,450	0.98
Cuentas por cobrar netas	19,482	11.51	14,302	9.66
Inventarios	27,834	16.44	21,696	14.65
Gastos diferidos	1,640	0.97	1,872	1.26
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	51,694	30.53	39,907	26.95
Terreno y edificio neto	67,317	39.76	69,834	47.16
Planta y equipo neto	44,243	26.13	36,549	24.68
TOTAL ACTIVO FIJO	111,560	65.90	106,383	71.83
Otros activos	6,041	3.57	1,804	1.22
TOTAL ACTIVO	169,295	100.00	148,094	100.00
PASIVO Y CAPITAL				
Cuentas por pagar	13,138	7.76	8,315	5.61
Gastos acumulados	2,710	1.60	2,417	1.63
Provisiones acumuladas	4,382	2.59	3,981	2.69
Préstamos por pagar	11,066	6.54	10,623	7.17
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	31,296	18.49	25,336	17.11
Documentos por pagar	24,880	14.70	20,427	13.79
Hipotecas por pagar	53,511	31.61	56,089	37.87
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	78,391	46.30	76,516	51.67
TOTAL PASIVO	109,687	64.79	101,852	68.78
Capital acciones	30,000	17.72	20,000	13.50
Utilidades retenidas	13,208	7.80	9,842	6.65
Superávit por revaluación	16,400	9.69	16,400	11.07
TOTAL CAPITAL CONTABLE	59,608	35.21	46,242	31.22
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	169,295	100.00	148,094	100.00

BIMBO, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO Y ANALISIS VERTICAL
Miles de colones

PARTIDA	30 SETIEMBRE 1991		30 SETIEMBRE 1990	
	MONTO	PORCENTAJE	MONTO	PORCENTAJE
Ventas netas	180,203	100.00	156,562	100.00
Costo de ventas	108,212	60.05	90,834	58.02
UTILIDAD BRUTA	71,991	39.95	65,728	41.98
Gastos de venta	14,857	8.24	12,681	8.10
Gastos de administración	15,566	8.64	14,109	9.01
Total gastos de operación	30,423	16.88	26,790	17.11
UTILIDAD DE OPERACION	41,568	23.07	38,938	24.87
Gastos financieros	19,907	11.05	19,064	12.18
Otros gastos	987	0.55	537	0.34
Otros ingresos	819	0.45	643	0.41
UTILIDAD ANTES IMPUESTO	21,493	11.93	19,980	12.76
Impuesto de renta	6,448	3.58	5,994	3.83
UTILIDAD NETA	15,045	8.35	13,986	8.93

ANALISIS VERTICAL COMPARATIVO

- Esta técnica puede ser enriquecida mediante una evaluación comparativa, incluyendo dos períodos.
- La técnica vertical se amplía obteniendo las variaciones en la composición porcentual de los estados financieros, con la finalidad de percibir la evolución cuantitativa de la estructura en el tiempo.

BIMBO, S. A.**ANALISIS VERTICAL COMPARATIVO DEL BALANCE GENERAL CONDENSADO**

PARTIDA	PORCENTAJES		
	30 SET. 1991	30 SET. 1990	VARIACION
Activo circulante	30.53	26.95	3.58
Activo fijo	65.90	71.83	-5.93
Otros activos	3.57	1.22	2.35
TOTAL ACTIVO	100.00	100.00	0.00
Pasivo circulante	18.49	17.11	1.38
Pasivo a largo plazo	46.30	51.67	-5.37
TOTAL PASIVO	64.79	68.78	-3.99
Capital contable	35.21	31.22	3.99
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	100.00	100.00	0.00

BIMBO, S. A.**ANALISIS VERTICAL COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADOS**

PARTIDA	PORCENTAJES		
	30 SET. 1991	30 SET. 1990	VARIACION
Ventas netas	100.00	100.00	
Costo de ventas	60.05	58.02	-2.03
UTILIDAD BRUTA	39.95	41.98	
Gastos de venta	8.24	8.10	-0.14
Gastos de administración	8.64	9.01	0.37
Total gastos de operación	16.88	17.11	
UTILIDAD DE OPERACION	23.07	24.87	
Gastos financieros	11.05	12.18	1.13
Otros gastos	0.55	0.34	-0.21
Otros ingresos	0.46	0.41	0.05
UTILIDAD ANTES IMPUESTO	11.93	12.76	
Impuesto de renta	3.58	3.83	0.25
UTILIDAD NETA	8.35	8.93	-0.58