



UNIVERSIDAD ANÁHUAC
CENTRO ANÁHUAC DE INVESTIGACIONES Y DESARROLLO ESTRATÉGICO
DOCTORADO EN INGENIERÍA INDUSTRIAL
TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y ANÁLISIS DE DECISIONES
PLANEACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

Tarea
RELACIONES ENTRE LOS DIFERENTES ESTADOS FINANCIEROS

Profesor: Jorge Herrera Carrillo
Alumno: Francisco García

México, 14 de febrero de 2002

LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros representan el producto final del proceso contable y tienen por objeto, presentar información financiera para que los diversos usuarios de los estados financieros puedan tomar decisiones eficientes y oportunas. La información financiera que tales usuarios requieren se enfoca primordialmente en la:

- a) Evaluación de la rentabilidad;
- b) Evaluación de la posición financiera, que incluye su solvencia y liquidez;
- c) Evaluación de la capacidad financiera de crecimiento;
- d) Evaluación del flujo de fondos.

Los principales estados financieros son el balance general, el estado de resultados, y el estado de flujo de efectivo.

EL BALANCE GENERAL

El balance proporciona información sobre los activos, pasivos y neto patrimonial de la empresa en una fecha determinada (el último día del año natural o fiscal). A la izquierda, en la hoja del balance, aparecerán los activos de la empresa, ordenados de menor a mayor liquidez. En el lado derecho se reflejarán los pasivos de la empresa, ordenados de menor a mayor exigibilidad. El neto patrimonial refleja lo que queda de la empresa tras compensarse activos y pasivos. Por ejemplo, un edificio constituye un activo de la empresa valorado en 10.000 dólares. La cuantía pendiente de pago de la hipoteca, de 3.000, constituye un pasivo para la empresa. El neto patrimonial sería, en este caso, de 7.000 dólares.

Los activos se pueden dividir en activo circulante e inmovilizado. El activo circulante viene determinado por aquellos activos que pueden hacerse líquidos (convertirse en dinero) con relativa rapidez (menos de un año); estos activos incluyen el dinero en caja, las cuentas corrientes, los pagos pendientes, los productos almacenados y las inversiones a corto plazo en acciones y bonos. El inmovilizado está constituido por los activos físicos de la empresa como los terrenos, edificios, maquinaria, vehículos, equipos informáticos y mobiliario. En el inmovilizado también se incluyen las propiedades que tiene la empresa en otras y activos intangibles como las patentes y las marcas registradas.

Los pasivos son las obligaciones de la empresa hacia terceros, como pueden ser los acreedores comerciales. El pasivo exigible a corto plazo viene determinado por lo que hay que pagar en un periodo inferior al año, incluyendo impuestos, préstamos a corto plazo y el dinero adeudado a los proveedores de bienes y servicios. El pasivo exigible a largo plazo está constituido por las deudas con plazo de vencimiento superior al año, como los bonos, las hipotecas y los préstamos a largo plazo. Mientras que el pasivo representa las obligaciones de la empresa con terceros, el capital social de la empresa refleja la inversión de los propietarios para adquirir los activos de la organización. Cuando la empresa pertenece a una sola persona o a un reducido número de individuos, en el balance puede aparecer el porcentaje de cada individuo sobre el capital social. Cuando la organización se constituye en sociedad anónima, el balance refleja el capital social total, es decir el capital

al que tienen derecho los accionistas, desglosado en dos grandes categorías: (1) el capital desembolsado por los accionistas y (2) las reservas creadas a partir de los beneficios no distribuidos generados por la actividad de la empresa.

EL ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados refleja el resultado obtenido a partir del desarrollo de la actividad de la empresa en un plazo determinado, ya sea el trimestre o el año, reflejando los ingresos, gastos y pérdidas y beneficios obtenidos durante ese periodo por la empresa. Los ingresos reflejan las cantidades obtenidas por la venta de los bienes o servicios producidos por la empresa, mientras que los gastos reflejan todas aquellas transacciones que hacen posible que la empresa desarrolle su actividad, por lo que en ellos se incluyen los salarios, los alquileres, el pago de intereses y los impuestos.

EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El estado de flujo de efectivo es uno de los documentos más importantes para el cabal funcionamiento de las operaciones de una empresa. Este documento muestra cuánto efectivo necesitará el negocio durante un cierto período de tiempo. En otras palabras, el estado de flujo de efectivo establece que la información sobre flujos de efectivo es útil para proveer al usuario de los estados financieros bases para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo y las necesidades de la empresa para utilizar esos flujos de efectivo.

El estado de flujo de efectivo es importante entre otras cosas por lo siguiente:

1. Es usado por los prestamistas para determinar su capacidad para pagar las deudas.
2. Es una herramienta útil, ya que descubre los aspectos que le pueden estar causando problemas de liquidez. Si se tiene mucho dinero invertido en inventario, o no se han estado cobrado sus cuentas debidamente, ello podría ocasionar daños en la estructura financiera del negocio.

RELACIONES ENTRE LOS DIFERENTES ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados y Balance General: El estado de resultados refleja la utilidad o pérdida neta para un periodo de tiempo determinado. Si el resultado es ganancia esta podría capitalizarse o ser repartida entre los socios de la empresa, lo que originará un incremento en el capital contable en el balance general, afectando su contraparte el activo circulante si este resultado no se ha invertido en otro tipo de activo. Por el contrario, si el resultado ha sido pérdidas esta tendrá que ser absorbida por los socios en una cuenta que resta el capital contable denominada déficit.

El Estado de Resultados y el Estado de Flujo de Efectivo: El estado de resultados está compuesto de cuentas como las de costo de ventas (inventario), gastos de operación, etc. Cuando se utiliza mucho efectivo para comprar materiales, o si tiene muchas cuentas sin

cobrar, puede ocasionar una falta de efectivo. Si el negocio necesita fondos para pagar préstamos o hacer pagos a proveedores, dicho negocio puede estar en peligro. Mantener al día el dinero que entra y el dinero que sale, es a lo que se denomina estado de flujo de efectivo.

Concretamente los estados financieros aunque persiguen diferentes propósitos, están íntimamente ligados. Por ejemplo las cuentas relacionadas con el saldo neto definitivo del estado de resultados tiene que estar reflejado exactamente en la sección del capital contable del balance general. Por otro lado, los movimientos de efectivo que refleja el estado de flujo de efectivo tienen que cuadradar exactamente con los saldos expuestos en la partida de disponible del activo circulante en el balance general.

Bibliografía:

Enciclopedia Microsoft® Encarta® 2002. © 1993-2001 Microsoft Corporation.

<http://coserve1.panam.edu/webc/ucontaii.html>

Redondo Antonio. Contabilidad General y Superior. Caracas, Editorial Nacional, Volumen II, 1998. 354 pgs.