

Balance General

Profesor: Miguel Jiménez

Material de los cursos:

<https://migueljimenezg.github.io/cursos/>

Estados Financieros

Los estados financieros son informes períodos que muestran la situación del negocio y los resultados obtenidos durante el período de estudio.

Son parte esencial de la información financiera de la empresa.

Se expresan en términos monetarios.

Útil para usuarios internos y externos.

Cuatro estados financieros:

- Balance General o Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias (PyG) o Estados de Resultados Integrales.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.

Estados Financieros

Principio de Causación:

Los ingresos y gastos se deben reconocer como tales en el momento en que se “causan” y no propiamente cuando se perciben o pagan.

No se requiere necesariamente que haya movimiento de dinero.

Principio de Causalidad:

Los gastos son erogaciones que se realizan con el propósito de generar ingresos. Los ingresos y gastos directamente relacionados con la actividad económica se denominan Ingresos de Operación y Gastos de Operación. Cuando se presentan ingresos y egresos que no tienen relación directa con el objeto social, se denominan Otros Ingresos y Otros Egresos.

Balance General

También llamado Estado de Situación Financiera.

Muestra la situación financiera en un momento dado, es estático, no es acumulativo, es una fotografía instantánea (tomada por un contador).

Muestra los recursos que cuenta la empresa y cómo fueron financiados.

Ecuación contable:

$$\text{Activos} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

$$\text{Activos} = \text{Deuda} + \text{Equity}$$

Activo: representa los bienes y derechos de la empresa.

Pasivo: representa las obligaciones totales de la empresa.

Patrimonio: representa la participación de los propietarios en el negocio.



Balance General

Clasificación de los Activos:

Se clasifican en orden del grado de **liquidez**. Primero los más líquidos y por último los de más lenta conversión a efectivo.

Activos corrientes:

También llamados Activos Circulantes.

Los que se van a convertir en efectivo en **menos de un año**.

Activos no corrientes:

También llamados Activos No Circulantes.

Los que se van a convertir en efectivo en **más de un año**.

Son activos de largo plazo.



Balance General

Clasificación de los Pasivos:

Se clasifican en orden del grado de **exigibilidad**, es decir, de acuerdo con su fecha de liquidación o vencimiento

Pasivos corrientes:

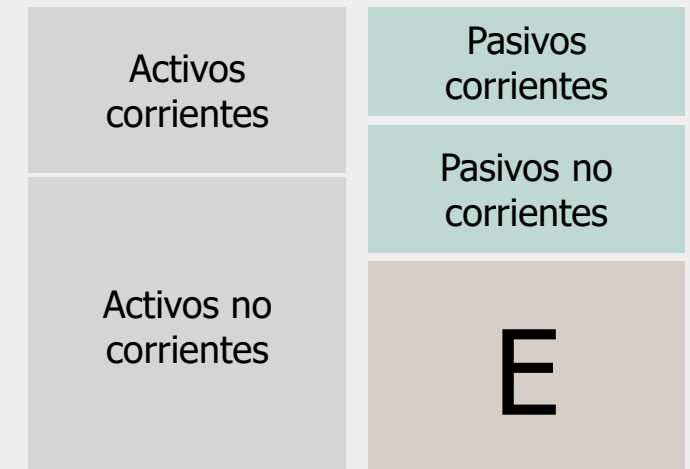
Corto plazo.

Obligaciones de pago en **menos de un año**.

Pasivos no corrientes:

Largo plazo.

Obligaciones de pago en **más de un año**.



Balance General

Clasificación de los Pasivos:

De acuerdo con la permanencia en la empresa, comenzando por las más permanentes y terminando con las más volátiles.

Tres grupos:

1. Capital social.
2. Utilidades retenidas.
3. Superávit.



(García, 2019; Ochoa y Saldívar 2012; Ortiz, 2015)

Activos

Son las inversiones de la empresa:

Activos corrientes:

Efectivo y Equivalentes
Cuentas por Cobrar
Inventarios

Activos no corrientes:

Cuentas por Cobrar largo plazo
Propiedad, planta y equipo
Intangibles

Efectivo: dinero en los bancos o inversiones a corto plazo de alta liquidez.

Inventarios:

- Materias primas.
- Productos en proceso.
- Productos terminados.

Generalmente, el inventario primero genera Cuentas por Cobrar antes de ser efectivo.

Activos Fijos:

Propiedad, planta y equipo + Intangibles

Los **Activos Fijos** deben tener tres características:

1. Relativa larga duración.
2. Utilizados en operaciones de la empresa.
3. No están para la venta.

Propiedad, planta y equipo tienen **Depreciaciones**.

Intangibles tienen **Amortizaciones**.

(García, 2019; Ochoa y Saldívar 2012; Ortiz, 2015)

Activos

Es común tener las siguientes cuentas en el Activo:

Activos corrientes:

Efectivo y Equivalentes

Cuentas por Cobrar

Inventarios

Anticipos de impuestos

Gastos pagados por anticipado

Cuentas por Cobrar a empleados.

Cuentas por Cobrar a Socios

Activos no corrientes:

Cuentas por Cobrar largo plazo

Propiedad, planta y equipo

Intangibles

Inversiones de largo plazo

Activos de impuestos

Propiedades de inversión

Valorizaciones

(García, 2019; Ochoa y Saldívar 2012; Ortiz, 2015)

Pasivos

Es lo que debe la empresa son obligación de pagar:

Pasivos corrientes:

Obligaciones financieras CP
Cuentas por Pagar Proveedores
Obligaciones laborales
Pasivos por impuestos

Pasivos no corrientes:

Obligaciones financieras LP
Cuentas por Pagar LP

Pasivos con costo financiero:

Obligaciones financieras corto plazo: deudas con los bancos de corto plazo.

Obligaciones financieras LP: deudas con los bancos de largo plazo.

Pasivos espontáneos:

Son resultado de la operación y no tienen un costo financiero, financiación gratuita. Se generan espontáneamente en la operación:

Cuentas por Pagar Proveedores: deudas con los proveedores por los bienes o servicios prestados para la operación de la empresa.

Obligaciones laborales: prestaciones sociales, salarios por pagar.

Pasivos por impuestos: impuestos pendientes por pagar.

Patrimonio o Equity

No hay obligación de pagar, los accionistas asumen el riesgo del negocio:

Equity:

Capital

Prima en colocación de acciones

Reservas

Utilidades retenidas

Superávit de capital

Capital: lo aportado por los socios.

Prima en colocaciones de acciones: en caso de emisión de nuevas acciones se registra si fueron por un mayor valor.

Recursos propios:

Dinero invertido por los accionistas más las utilidades retenidas y reservas.

Es el patrimonio, neto.

Patrimonio o Equity

No hay obligación de pagar, los accionistas asumen el riesgo del negocio:

Equity:

Capital

Prima en colocación de acciones

Reservas

Utilidades retenidas

Superávit de capital

Reservas: capitalizaciones de la empresa. Son utilidades retenidas no distribuidas. Puede ser reparto de dividendos en acciones. Lo que no se reparte en dividendos es reinversión. Tienen una destinación específica.

Utilidades retenidas: utilidades del período que todavía no se han repartido entre los socios como dividendos. Es un registro contable, no es efectivo. Los dividendos se pagan con el efectivo.

Superávit de capital: aumento del Equity como consecuencia de un aumento en el valor de los Activos. Son utilidades que no pasan por el Estado de Resultados como donaciones.

Balance General

Activos corrientes:

Efectivo y Equivalentes
Cuentas por Cobrar
Inventarios
Anticipos de impuestos
Gastos pagados por anticipado
Cuentas por Cobrar a empleados.
Cuentas por Cobrar a Socios

Activos no corrientes:

Cuentas por Cobrar largo plazo
Propiedad, planta y equipo
Intangibles
Inversiones de largo plazo
Activos de impuestos
Propiedades de inversión
Valorizaciones

Pasivos corrientes:

Obligaciones financieras CP
Cuentas por Pagar Proveedores
Obligaciones laborales
Pasivos por impuestos

Pasivos no corrientes:

Obligaciones financieras LP
Cuentas por Pagar LP

Equity:

Capital
Prima en colocación de acciones
Reservas
Utilidades retenidas
Superávit de capital

Necesidades operativas de fondos (NOF)

$NOF = \text{Caja necesaria} + \text{Cuentas por Cobrar} + \text{Inventarios} - \text{Cuentas por Pagar} - \text{Otros pasivos espontáneos}$

Son los fondos necesarios para la operación de la empresa.

Las NOF necesitan financiación: recursos propios o pasivos.

Si se asumen que la caja es cero (por eficiencia de la operación) y que los Otros pasivos espontáneos son pequeños, entonces:

$$NOF = \text{Clientes} + \text{Inventarios} - \text{Proveedores}$$

Las NOF indican cuánto crédito se necesita.

Incluir las cuentas corrientes que están en la operación.

Este es el Capital de Trabajo

(Martínez, 2013)

Caja necesaria Inventarios Cuentas por Cobrar Otros activos corrientes de la operación	Deuda de corto plazo Cuentas por Pagar (proveedores) Otros pasivos corrientes de la operación
Activo Fijo (AF)	Deuda de largo plazo
	Recursos propios

Análisis del Balance General

Siempre enfocarse en las cuentas con los valores más altos.

Analizar las cuentas corrientes:

Si el capital de trabajo o las NOF son bajas, entonces se demanda poca caja. Necesidad de dinero es porque aumentó las NOF o bajó el FM (Fondo de Maniobra), o ambos a la vez.

Resumir el Balance General:

Activos = AF + NOF

Fuentes de financiación = Recursos propios + deuda

Relación pasivo y recursos propios:

Hacer la comparación con la industria.

Análisis del Balance General

Comparaciones con períodos anteriores:

Cambios en los activos: aumento indica uso de fondos, disminución podría indicar fuente de fondos o fondos disponibles que se pueden pagar deudas o dividendos.

Cambios en las deudas y recursos propios: aumento es fuente de fondos, disminución es uso de fondos como pago de deudas o dividendos.

Cambios en el Activo corriente y Pasivo corriente: con esto se analizan las políticas de cobros, pagos e inventarios.

Registros contables que no generan caja:

Analizar si los Activos están muy valorizados por las cuentas de Valorizaciones o Plusvalía y en el Patrimonio por el Superávit.