

## SESIÓN 8

### PLAN DE FINANZAS II

#### I. CONTENIDOS:

1. Sistema contable de la empresa.
  - 1.1. Balance General
  - 1.2. Estado de resultados.
  - 1.3. Capital social: Créditos o financiamientos.
2. Indicadores financieros.

#### II. OBJETIVOS:

Al término de la Clase, el alumno:

- Desarrollará el estado financiero que indicará, al final de ejercicio si se obtuvieron ganancias o pérdidas.
- Desarrollará el balance general, documento financiero que muestra los activos, pasivos y capital contable a una fecha determinada.
- Analizará con base en los estados financieros proyectados, cuánto dinero se requerirá para llevar a cabo sus actividades, y cuándo lo necesitará, una vez realizado esto; es necesario buscar las opciones de financiamiento disponibles en el mercado.
- Conocerá los indicadores financieros como instrumentos que le ayudarán a evaluar los resultados de las operaciones de la empresa.

#### III. PROBLEMATIZACIÓN:

*Comenta las preguntas con tu Asesor y selecciona las ideas más significativas.*

- ¿Conoces algunas de las fórmulas que se manejan en el estado de resultados (*pérdidas y ganancias*)?
- ¿Cuáles son los cambios que conforman el activo circulante de un balance general?
- ¿Cuándo se abona o se carga a una cuanta del Balance General?

#### IV. TEXTO INFORMATIVO-FORMATIVO:

##### **1.1. Sistema contable de la empresa.**

Este sistema es una configuración bien armonizada a través de la cual se obtiene información de una compañía, como es el producto de sus actividades, mediante libros, formularios o reportes; y le facilitan el hecho de lleva a efecto resoluciones económicas. Incluye procedimientos, normas y pautas para vigilar las acciones operativas y proporcionar datos económicos de la compañía, a través de cuantificar, clasificar y organizar los datos administrativos y financieros que le proporcionen.

##### **1.1.1. Balance General**

También llamado estado de situación financiera o estado de posición financiera, muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la empresa; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus restricciones; los pasivos atendiendo a sus exigibilidad, revelando sus riesgos financieros; así como el capital contable o patrimonio contable a dicha fecha. Las partes que integran el balance general son:

Encabezado (1. Nombre, razón o denominación social de la entidad. 2. Mención de ser balance general. 3. Fecha de balance).

**Cuerpo** (1. Nombre de las cuentas que se constituyen el activo correctamente valuadas y clasificadas. 2. Nombre de las cuentas que se constituyen el pasivo correctamente valuadas y clasificadas. 3. Nombre de las cuentas que constituyen el capital contable, con su respectivo valor y correctamente clasificadas.

- Pie 1.** Firma del propietario o funcionario autorizado (gerente, director o administrador).  
2. Firma del contador que lo elaboró o del auditor que lo revisó y autorizó.

Las cuentas que constituyen al Balance General son las siguientes:

**Activo:** son los valores en bienes o servicios de la empresa. Circulante. Se refiere al flujo de efectivo y mercancía que tiene la empresa. Fijo: es la base de la empresa, el edificio, la maquinaria, los vehículos, los programas, los métodos, los permisos y el personal mínimo de base. Cargos Diferidos, se refiere a acciones, bonificaciones u otros documentos financieros.

**Pasivo:** son las deudas u obligaciones que tiene la empresa. Circulante, pago de materiales e insumos como la gasolina o servicios telefónicos, son inmediatos. Fijo de largo plazo. Pago de prestamos, ganancias para los inversionistas deudas por remodelación o renovación de líneas de producción. Créditos diferidos. Gastos varios. Capital es el total de recursos de la empresa es activos menos pasivos mas ganancias.

<b>Activo: Son todos los bienes y los recursos de la empresa</b>	<b>Pasivo: Son todas las obligaciones y compromisos controlados por la empresa</b>
<p><b>Activo Circulante:</b> Los bienes y los recursos de disponibilidad inmediata, cuyo objetivo es referente al giro de la empresa.</p> <p><i>Caja</i> <i>Bancos</i> <i>Mercancía</i> <i>Clientes</i> <i>Documentos por cobrar</i> <i>Deudores diversos</i></p>	<p><b>Pasivo Circulante:</b> Son todas las obligaciones y los compromisos adquiridos por la empresa a pagar en menos de un año.</p> <p><i>Proveedores</i> <i>Documentos por pagar</i> <i>Acreedores diversos</i></p>
<p><b>Activo Fijo:</b> Son todos los bienes y los derechos de propiedad de la empresa, con el fin de usarlos y no venderlos.</p> <p><i>Edificios</i> <i>Mobiliario y equipo</i> <i>Equipo y reparto</i></p>	<p><b>Pasivo Fijo:</b> Lo integran las deudas y obligaciones con vencimiento mayor a un año.</p> <p><i>Acreedores Hipotecarios</i></p>
<p><b>Activo Diferido:</b> Está formado por aquellos gastos pagados por anticipado, cuya recuperación será vía de aplicación a costos y gastos.</p> <p><i>Gastos de instalación</i></p>	<p><b>Pasivo Diferido:</b> Cantidades cobradas por anticipado, además representan las obligaciones de dar un bien o un servicio.</p> <p><i>Rentas cobradas por anticipado</i></p>
<p>Suma Activo</p>	<p>Suma Pasivo</p>
<p>Capital Contable: Es el patrimonio de la empresa.</p>	<p>Activo – Pasivo = Capital</p>

### 1.1.2. Estado de resultados.

Muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y por lo tanto de los ingresos, gastos; así como de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo.

Las cuentas principales del estado de resultado son las siguientes: Ventas totales. Devoluciones sobre ventas. Descuentos sobre ventas. Compras. Gastos de compra. Devoluciones sobre



compras. Descuentos sobre compras. Inventario inicial. Inventario final. Gastos de venta o directos. Gastos de administración o indirectos. Gastos y productos financieros. Otros gastos y productos.

Para facilitar el desarrollo del estado de resultados éste se realiza en dos partes. La primera consiste en analizar todas las operaciones relativas a la compra-venta de mercancías hasta determinar la utilidad o la pérdida de ventas, o sea, la diferencia entre el precio de costo y el de venta de las mercancías vendidas. Para determinar la utilidad o pérdida de ventas es necesario conocer los siguientes resultados: Ventas netas. Compras totales o brutas. Compras netas. Costo de lo vendido. La segunda parte del estado de resultados consiste en analizar los gastos de operación (en general), así como los gastos y el producto que no corresponden a la actividad principal del negocio, determinar el valor neto que debe restarse de la utilidad bruta, para obtener o la utilidad o la pérdida líquida del ejercicio. Para esto es necesario conocer los siguientes resultados: Gastos de operación. Utilidad de operación. El valor neto entre otros gastos y otros productos.

El estado de resultados puede ser calculado para cualquier tipo de empresas, lo que cambia de una a otra empresa son las cuentas que se incluyen; básicamente la diferencia en las cuentas presentadas en el estado de resultados es que en las compañías manufactureras y comercializadoras se maneja el costo de la mercancía que se vendió mientras que en las de servicios no. A continuación se muestran ejemplos de cómo se realiza un estado de resultado para empresas de corte comercial, industrial y de servicios. Está señalado mediante signos de más y de menos las operaciones que se deberán realizar para calcular los resultados de las cuentas.

### Estado de Resultados para Empresas de Servicios

Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias	
Del _____ al _____ del mes de _____ de 20__	
<b>Ingresos por Servicios</b>	
\$ _____	
<b>(-) Gastos de Operación</b>	
Sueldos y Honorarios	\$ _____
Renta	\$ _____
Luz, Teléfono, Internet	\$ _____
Depreciación	\$ _____
Mantenimiento	\$ _____
<b>Total de Gastos de Operación</b>	<b>\$ _____</b>
<b>Utilidad antes de Financieros e Impuestos</b>	<b>\$ _____</b>
+ Ingresos x Interés	\$ _____
(-) Intereses	\$ _____
(+/-) Costo Financiero	\$ _____
<b>=Utilidad antes ISR</b>	<b>\$ _____</b>
(-) ISR (32% de utilidad)	\$ _____
<b>=Utilidad ó Pérdida Neta</b>	<b>\$ _____</b>

Estado de Resultados para Empresas de corte industrial

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias		
Del _____ al _____ del mes de _____ de 20 _____		
Ventas Brutas		\$ _____
Menos	(-) Devolución s/venta	(\$ _____)
	(-) Descuentos s/venta	(\$ _____)
	(-) Bonif. s/venta	(\$ _____)
<b>=Ventas Netas</b>		<b>\$ _____</b>
Menos	(-) Costo de Ventas	\$ _____
	Inventario Inicial	\$ _____
	+Materia Prima	\$ _____
	+Prod. En Proceso	\$ _____
	+Prod. Terminado	\$ _____
	= Total Inventario Inicial	\$ _____
	+Mano de Obra	\$ _____
	+Gastos Fabricación	\$ _____
	=Total Gtos. Y Compras	\$ _____
	Fabricación	\$ _____
	Inventarios Finales	\$ _____
	(-)Materia Prima	\$ _____
	(-) Productos en Proc.	\$ _____
	(-) Productos Terminado	\$ _____
	= Total Inversión Final	\$ _____
<b>=Costo de Ventas</b>		<b>(\$ _____)</b>
<b>=Utilidad Bruta</b>		
	\$ _____	
<b>(-) Gastos de Operación</b>		
	Sueldos y Honorarios	\$ _____
	Renta	\$ _____
	Luz, Teléfono e Internet	\$ _____
	Depreciación	\$ _____
	Mantenimiento	\$ _____
	<b>Total de Gastos de Operación</b>	
	\$ _____	
<b>Utilidad antes de financieros e impuestos</b>		<b>\$ _____</b>
<b>+ Ingresos x interés</b>		<b>\$ _____</b>
<b>(-) Intereses</b>		<b>\$ _____</b>
<b>(+/-) Costo Financiero</b>		<b>\$ _____</b>
<b>=Utilidad antes ISR</b>		<b>\$ _____</b>
<b>(-) ISR (32% de utilidad)</b>		<b>\$ _____</b>

**Estado de Resultados para empresas de Corte Comercial**

Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias			
Del ____ al ____ del mes de ____ de 20 ____			
Ventas Brutas			\$ _____
Menos	(-) Devolución s/venta	\$ _____	
	(-) Descuentos s/venta	\$ _____	
	(-) Bonif. s/venta	\$ _____	
<b>=Ventas Netas</b>			<b>\$ _____</b>
	Inventario Inicial	\$ _____	
	+ Compras brutas	\$ _____	
	(-) Dev. s/compras	\$ _____	
	(-) Desc. s/compras	\$ _____	
	(-) Bonif. s/compras	\$ _____	
	+ Fletes s/compra	\$ _____	
	= Compras Netas	\$ _____	
	(-) Inventario Final	(\$ _____)	
	(-) Mano de obra	\$ _____	
<b>= Costo de Ventas</b>			<b>\$ _____</b>
<b>=Utilidad Bruta</b>			<b>\$ _____</b>
	Sueldos y Honorarios	\$ _____	
	Renta	\$ _____	
	Luz, Teléfono e Internet	\$ _____	
	Depreciación	\$ _____	
	Mantenimiento	\$ _____	
	<b>Total de Gastos de Operación</b>		<b>\$ _____</b>
<b>Utilidad antes de Financiamiento e Impuestos</b>			<b>\$ _____</b>
<b>+ Ingresos x Interés</b>			<b>\$ _____</b>
<b>(-) Intereses</b>			<b>\$ _____</b>
<b>(+/-) Costo Financiero</b>			<b>\$ _____</b>
<b>= Utilidad antes ISR</b>			<b>\$ _____</b>
<b>(-) IDR (32% de utilidad)</b>			<b>\$ _____</b>

**1.1.3. Capital social: Créditos o financiamientos.**

Se refiere a cómo vamos a obtener los fondos para poner nuestro negocio para la pequeña empresa tenemos. 1. Valores o dinero propio. Pueden ser inmuebles que podamos vender, joyas, maquinaria o acciones u otro tipo de documento financiero. 2. Crédito. Normalmente con un banco o compañía de fondos de inversión, los cuales nos cobrarán un interés sobre el capital que nos presten. Existen también los financiamientos de programas gubernamentales o de ayuda internacional, los cuales cobran un interés menor o casi nulo pero requiere de más documentación

y de seguimiento pero es una buena opción para las cooperativas. 3. Ahorros o fondos de retiro. Es tu dinero, no te cobra interés pero debes de considerar el monto de ganancia que dejas de recibir por retirar tu fondo de inversión, solo es recomendable si la ganancia es segura y mayor a la obtenida en el afore.

### 2.1. Indicadores financieros.

Se puede obtener un financiamiento mixto con el fin de que no pierda su patrimonio o de que la carga de pago de deuda no sea tan onerosa. A continuación escribimos algunas fórmulas para calcular el financiamiento: Si nombramos: **P** = valor presente o capital inicial. **F** = valor futuro. **A** = amortizaciones. **i** = interés. **n** = número de periodos (tiempo), puede ser anual, semestral o mensual.

Sus formulas son: Interés simple, Interés =  $P * i * n$ .

Interés compuesto o valor futuro,  $F = P (1+i)^n$

El valor presente a partir de un valor tope acumulado o futuro es:

$$P = F \left( \frac{1}{(1+i)^n} \right)$$

Para calcular el interés:

$$i = \left( \frac{F}{P} \right)^{\frac{1}{n}} - 1$$

Para calcular las amortizaciones:

$$A = F \left[ \frac{i}{(1+i)^n - 1} \right]$$

Para calcular un valor futuro a partir de las amortizaciones:

$$F = A \left[ \frac{(1+i)^n - 1}{i} \right]$$

Para calcular el valor presente a partir de las amortizaciones:

$$P = A \left[ \frac{(1+i)^n - 1}{i(1+i)^n} \right]$$

#### Ejemplos:

1.- ¿Cuál es el valor futuro de una inversión de 500 000 pesos con una tasa de interés del 12% anual durante 15 años?

Datos	Fórmula
P = 500 000	$F = P(1 + i)^n$
i = .12	Sustitución
n = 15 años	$F = 500000(1 + .12)^{15}$

Resultado F= 2 736 782.87 pesos

2. ¿Cuál debe ser el interés de una inversión para que después de 3 años un capital de 300 mil pesos sea un monto de 380 mil pesos?

Datos	Fórmula
P = 300 000	$i = \left(\frac{F}{P}\right)^{\frac{1}{n}} - 1$
F = 380 000	
n = 3 años	$i = \left(\frac{380000}{300000}\right)^{\frac{1}{3}} - 1 \quad i = 8.2\%$

3. Si en 5 años se quiere recibir 1000 dólares anuales por una inversión hecha por 5 años con un interés del 15% ¿Cuál fue la inversión inicial? ¿Cuál será el monto de la inversión después de los 5 años?

Datos	Fórmula
P =	
F =	$P = A \left[ \frac{(1+i)^n - 1}{i(1+i)^n} \right] \quad F = P(1+i)^n$
i = .15	$P = 1000 \left[ \frac{(1+.15)^5 - 1}{.15(1+.15)^5} \right] \quad F = 3351(1+.15)^5$
n = 5 años	P = 3351 dólares      F = 6740 dólares
A = 1000 dólares	

## 2. Indicadores financieros.

Liquidez. Se obtiene dividiendo los activos entre los pasivos. Capital de trabajo es la diferencia entre activos y pasivos. Capital = activos-pasivos.

Solvencia es el cociente entre la deuda que tiene un negocio y sus activos. De preferencia que sea un valor pequeño.

$$\text{solvencia} = \frac{\text{deuda}}{\text{activo}}$$

Rentabilidad es igual a la utilidad operativa y se obtiene restando los gastos de los ingresos. Punto de equilibrio se refiere a cuando la ganancia de vender un producto es igual al costo de producirlo. (Cuando estamos a mano). Razón de endeudamiento indica hasta que punto los acreedores de un negocio tienen poder se obtiene dividiendo los pasivos entre los activos.

$$Re = \frac{\text{pasivos}}{\text{activos}}$$

Razón de eficiencia es el cociente entre la capacidad o calidad del producto actual y la capacidad o calidad de un producto potencial, es la diferencia entre lo que se hace y lo que se podría hacer.

$$\text{eficiencia} = \frac{\text{capacidad}_o\text{calidad}_o\text{producto}_o\text{actual}}{\text{capacidad}_o\text{calidad}_o\text{máxima}_o\text{posible}}$$

Prueba del ácido o índice de solvencia inmediata, sirve para verificar la solvencia de un negocio, lo hacen para autorizar créditos en el banco, básicamente se suman el efectivo, los valores, las cuentas por cobrar y el resultado se divide entre los pasivos de corto plazo.

$$Isi = \frac{\text{activos} - \text{inventarios}}{\text{pasivos}_o\text{corto}_o\text{plazo}}$$

Valor presente neto es el valor actual de una inversión o el costo actual de una deuda. También nos referimos como capital inicial o costo original. Tasa interna de retorno es la tasa de interés que paga nuestra inversión se obtiene restando el valor actual de la inversión, menos el capital inicial.

El resultado se divide entre el periodo de tiempo.