



**UNIVERSIDAD VERACRUZANA**  
SISTEMA DE ENSEÑANZA ABIERTA

---

---

---

**ANÁLISIS FINANCIEROS PARA UNA  
ADECUADA TOMA DE DECISIONES**

**MONOGRAFÍA**

Para acreditar la experiencia recepcional del  
programa educativo de:

**LICENCIADO EN CONTADURÍA**

PRESENTA:

**ANABEL MONTIEL PÉREZ**

ASESOR DEL TRABAJO RECEPCIONAL:

**L.C. CARLOS ALBERTO BUSTAMANTE MORALES**

COATZACOALCOS, VER.

ABRIL 2016

## Índice

AGRADECIMIENTOS .....	4
INTRODUCCIÓN .....	6
CAPITULO I.....	8
GENERALIDADES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA ORGANIZACIÓN..	8
1.1 LA INFORMACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES .....	9
1.1.1 LA TOMA DE DECISIONES EN LA ACTUALIDAD .....	11
1.1.2 LA IMPORTANCIA DE LA TOMA DE DECISIONES .....	12
1.1.3 PROCESO DE LA TOMA DE DECISIONES.....	14
1.2 PROBLEMÁTICA EN LA OBTENCIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	16
1.2.1 TÉCNICA DE GUNG -HO .....	18
1.3 IMPORTANCIA DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE .....	20
1.3.1 VENTAJA COMPETITIVA CON LA NUEVAS TECNOLOGÍAS .....	22
1.4 SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE .....	24
1.4.1 CONCEPTO DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE .....	25
1.5 ETAPAS PARA LA IMPLANTACIÓN DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE .....	28
1.5.1 PROGRAMAS DE CONTABILIDAD .....	30
1.6 LA EMPRESA Y LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	31
1.7 CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS .....	32
1.8 NORMATIVIDAD EN LA INFORMACIÓN .....	34
CAPÍTULO II.....	37
EVALUACIÓN Y TÉCNICAS EN EL PROCESO CONTABLE .....	37
2.1 PROCESO DE LA CONTABILIDAD.....	38
2.1.1 OBTENCIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA .....	40
2.1.2. LA IMPORTANCIA DEL SISTEMA DE REGISTRO Y MERCANCÍAS .....	42
2.2 CONCEPTO E IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	51
2.3 GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	52
2.3.1 BALANCE GENERAL .....	53
2.3.2 ESTADO DE RESULTADOS .....	57

2.3.3 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA.....	59
2.4 CONCEPTO E IMPORTANCIA DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS. ....	63
2.5. DETERMINACIÓN DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS.....	65
2.5.1 ANÁLISIS HORIZONTAL.....	66
2.5.2 ANÁLISIS VERTICAL .....	68
2.5.3 PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS .....	70
CAPITULO III.....	72
PROCESO DE ANÁLISIS EN LOS INDICADORES FINANCIEROS.....	72
3.1 IMPORTANCIA DE LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS .....	73
3.2 APLICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	74
3.3 CASO: ANÁLISIS HORIZONTAL.....	74
3.3 CASO: ANÁLISIS VERTICAL.....	78
3.4 APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS .....	81
3.4.1 INDICADOR DE RENTABILIDAD.....	83
3.4.2 INDICADORES DE LIQUIDEZ.....	84
3.4.3 INDICADORES DE UTILIZACIÓN DE ACTIVOS .....	85
3.4.4 INDICADORES RELACIONADOS CON UTILIZACIÓN DE PASIVOS .....	86
3.5 INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	86
CONCLUSIONES.....	88
BIBLIOGRAFÍA .....	90
ÍNDICE DE FIGURAS .....	92

## **AGRADECIMIENTOS**

### **Agradecimiento:**

**A Dios:** Por estar conmigo en cada momento de mi vida, por guiarme y darme fuerzas cuando más lo necesite, ante los problemas que se presentaban enseñándome a encarar las adversidades sin perder nunca la meta que tenía trazada ni desfallecer en el intento. Por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

**A mi madre Apolonia Pérez.** Por sus consejos que me han ayudado a salir adelante porque a pesar de los años que yo tenga siempre estoy en sus oraciones y en sus pensamientos, por el gran amor que siempre me ha brindado.

**A mi padre Modesto Montiel:** Hoy ya no está conmigo, pero fue un gran apoyo en mi vida me enseñó hacer perseverante y a tener valor para seguir adelante, donde quiera que el este yo sé que está orgulloso de este paso más que he dado.

**A mi suegra Lucia Maldonado:** por apoyarme en este sueño que yo tenía ya que fue quien me impulso a dar este paso apoyándome moralmente y económicamente para poder seguir adelante y culminar mis estudios.

**A mi esposo José Luis González:** Por su apoyo, su paciencia y su confianza que en todo momento me ha brindado en todos estos años de permanecer juntos

**A mis hijos Carlos Eduardo y Cristian Alejandro González Montiel,** por ser parte esencial en mí vida quienes me motivan a seguir adelante y a quienes les doy las gracias por su apoyo y por aguantarme en mis malos ratos. Los quiero mucho.

**A mis hermanas; Rosario, Dulce y Maru Montiel.** Por darme su apoyo siempre que lo he necesitado gracias por estar conmigo en todo momento

**A mí cuñada Isabel y a mis sobrinos, Armando y Jessica** por regalarme parte de su tiempo para apoyarme en mi experiencia educativa de inglés.

**A mi director Carlos Alberto Bustamante.** Le doy las gracias por regalarme, lo que le ha costado mucho trabajo tener que es el conocimiento, el cual me ha ayudado a sacar adelante este trabajo, gracias por su tiempo, paciencia y por su apoyo brindado.

**A mis compañeros:** Creo que me supe ganar la amistad de cada uno de ellos, hoy les doy las gracias por estar conmigo y tenerme paciencia ante las cosas que me costaban trabajo entender

**A cada maestro:** *Que me enseñó, que compartió sus conocimientos y se esmeró en darme las claves para superar los problemas por el pase, los que saben cómo despertar tu talento y genialidad y los que realmente les gusta su labor "Gracias".*

**A cada uno de ustedes;** les digo gracias por brindarme su ayuda en cada momento de mi vida, hoy dios me da la oportunidad de culminar esta etapa de mi vida y quiero compartir lo con todos ustedes este logro.

**Mira que te mando que te esfuerces y seas valiente; no temas ni desmayes, porque Jehová tu Dios estará contigo en dondequiera que vayas." Josué 1:9**

## INTRODUCCIÓN

Por lo que se refiere al mundo de los negocios existe una premisa: "lo que no se mide no se controla"; esto quiere decir, si no se controla evidentemente está destinado al fracaso. Por lo tanto esta premisa, en la actual coyuntura económica, advierte sin lugar a dudas la importancia y necesidad de llevar al día la contabilidad y así disponer de los estados financieros actualizados.

Sin embargo, la importancia en los estados financieros se enfoca por medio de los usuarios externos, porque ellos son las figuras principales y que en la empresa se puedan tomar decisiones acertadas con la información clara, oportuna y precisa.

Por otra parte, los estados financieros son informes que permiten conocer la situación y perspectiva, tanto económica como financiera de la empresa, así como los cambios que experimenta la misma en una fecha o periodo determinado. Además que proporciona información de los recursos con los que cuenta, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad generada, las entradas y salidas de efectivo que ha obtenido, entre otros aspectos financieros.

Es preciso hacer mención que los datos se derivan de la información recogida por la contabilidad de la empresa; las cuales se elaboran al finalizar el periodo contable (mensual y anualmente) con la finalidad de conocer la situación económica y financiera de la compañía. Por lo tanto, la información obtenida permite conocer el crecimiento y rendimiento del negocio.

Para una correcta y adecuada toma de decisiones es preciso tener en cuenta a los principales estados financieros de una empresa que son: (Reyes, 2014)

- El balance general: Informe que representa la situación financiera de una empresa, e incluye el valor de los bienes y derechos que posee (activos), el de las obligaciones por financiamientos (pasivos) y la aportación de los dueños del negocio (capital). En otras palabras es la radiografía financiera de la institución.

- El estado de resultados: Son Informes que muestran los ingresos y egresos de una empresa como consecuencia de su actividad preponderante.
- Estado de variaciones en el capital contable: Es el informe que muestra los cambios al capital contribuido, o en su caso al capital obtenido de la empresa.
- Estado de cambios en la situación financiera: Este Informe es el que muestra los aumentos o disminuciones del efectivo provocados por las disminuciones de los activos de la empresa, el incremento de pasivos o por incrementos al capital contable.

Es importante conocer a detalle en cada uno de los procesos de la elaboración de los estados financieros porque cada uno tiene diferentes propiedades, como por ejemplo reflejan la situación, el rendimiento y los flujos de efectivo de la empresa. Por lo tanto en esta investigación se pretenderá analizar el mejoramiento de la empresa, así como de sus fortalezas y debilidades financieras, para una adecuada toma de decisiones determinando si la empresa es solvente administrativamente.

## **CAPITULO I**

# **GENERALIDADES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA ORGANIZACIÓN**



Debido a los movimientos económicos y reformas en nuestro país, ha generado que los especialistas financieros tomen decisiones correctas para el beneficio empresarial a nivel nacional. Cabe señalar que en este capítulo se refiere a las características que ha sufrido la información financiera a lo largo del tiempo debido a la incorporación de los sistemas de información, facilitando las tareas eficazmente.

Es importante resaltar lo que ha surgido y perfeccionado por el empleo de computadoras en la construcción de base de datos, simulación y sobre todo con el afán de la toma de decisiones; con el propósito de proveer información oportuna a los altos mandos. Hoy en día la toma de decisiones es un proceso vital y complejo, es decir es necesario tener conciencia de lo que en realidad está sucediendo y qué decisión tomar en la organización.

## **1.1 LA INFORMACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES**

Con respecto a toda organización, es fundamental tomar decisiones con base a un criterio sólido demostrando la capacidad en el análisis de problemas; la organización afronta múltiples problemas en las que hay decisiones que se repiten constantemente, mientras que otras solo son esporádicas. En la medida en que las decisiones sean repetitivas, rutinarias o un procedimiento definido se puede describir como programada; por un lado, las decisiones no programadas se puede describir como nuevas o no estructuradas, por otra parte, estos tipos de decisiones constituyen los polos opuestos y los extremos de una continua toma de decisiones.

Por lo que se refiere a la toma de decisiones, puede lograrse mediante una técnica formal basada en un conjunto de reglas de decisiones que se procesan en computadora o bien aplicando reglas informales y perspicacia de quien toma decisiones de manera efectiva para resolver un problema representativo.

Sin embargo, otras posibles causas en la organización, es considerado como nuevo estas condiciones a los responsables de tomar decisiones; por lo tanto, no podrán reconocer una estructura familiar de ese problema y aplicar un procedimiento probado para obtener una solución.

Considerando que el rol de un directivo dentro de una actividad empresarial lo coloca como primera instancia en la máxima autoridad para la toma de decisiones en la organización y desarrollar en la medida que los resultados sean favorables en la mejora de la situación de la empresa, y ofrecer la mejor elección en beneficio de la misma, así como aprecia en la figura 1.

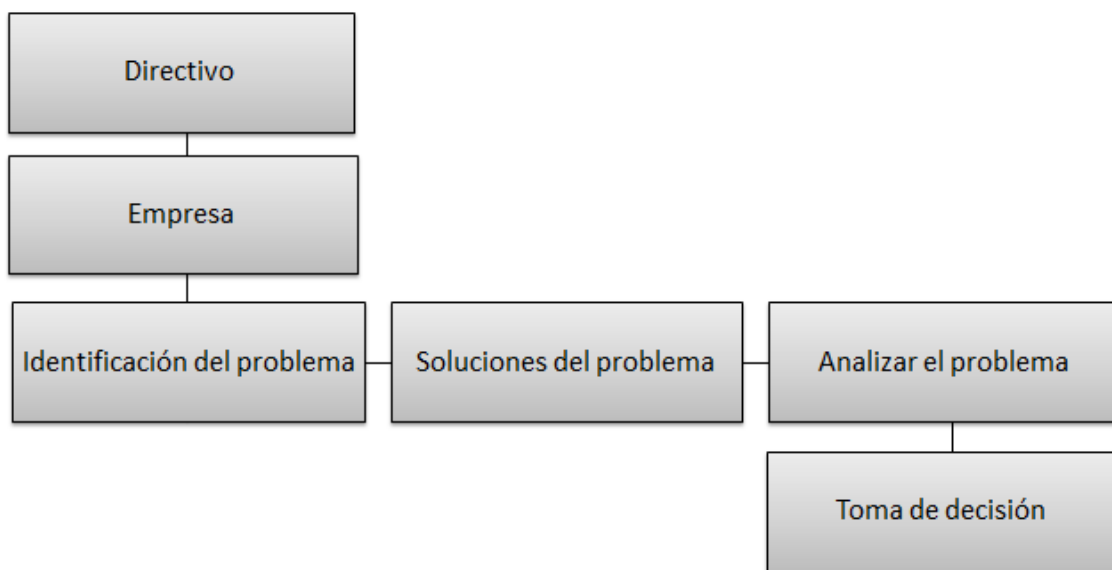


Figura 1 Esquema del rol de decisiones. Fuente: Elaboración propia

Debido a la alta complejidad de las organizaciones y los problemas que afronta en obtener toda la información necesaria, no se puede garantizar que una elección represente la mejor alternativa posible. Ahora bien, el responsable en tomar la decisión correcta, debe de analizarla y distinguir los tipos de variables que se encuentran en su entorno en la que implica una toma de decisión que reconozca y enfrente la complejidad e incertidumbre de esos problemas.

### **1.1.1 LA TOMA DE DECISIONES EN LA ACTUALIDAD**

Es bueno recalcar que, actualmente toda empresa tiene necesidades que tratan de satisfacer al cliente con el fin de mantenerse con un nivel competitivo en la demanda de su producto o servicio. Para llegar a ello se requiere efectuar las decisiones adecuadas, considerando que en el entorno competitivo en el que se encuentran en la actualidad exige de una continua toma de decisiones muy importantes manteniendo un margen mínimo de errores.

Sin embargo, debido a la creciente competencia que existe en los mercados actuales, las empresas se han visto en optimizar al máximo sus recursos e innovar o perfeccionar sus productos y así ganar terreno en el mercado. Por lo tanto hoy en día se tiene que perfeccionar en todo los campos de una empresa para tener las herramientas necesarias y ser competitivos e innovar en los mercados.

Es muy significativo al tomar una decisión, considerando que al estudiar un problema o situación se reflexiona a fondo al elegir la vía más adecuada de las alternativas posibles al enfrentar en una decisión de vital importancia que influya en la organización, por lo tanto; el directivo o encargado de asumir esa responsabilidad debe tener la capacidad de analizar, evaluar, tener las alternativas posibles que se deben de considerar para la elección y solución razonable en la toma de decisiones.

Por lo que se refiere al aprovechamiento oportuno en la decisión, el responsable de llevar acabo esta decisión debe contar con una serie de características que a continuación lo definen:

- Conocimientos de sucesos que encierren el problema
- Visión de acción favorable al problema
- Ser rápida y oportuna
- Fundamental información concreta
- Tomar decisiones eficientes y efectiva: dependerá el éxito o fracaso

## 1.1.2 LA IMPORTANCIA DE LA TOMA DE DECISIONES

En la vida siempre hay que tomar decisiones, la cual muchas veces es causa de miedo y se teme a equivocaciones al tomar una alternativa que se considera como adecuada pero se carga con la inseguridad, por lo que no se sabe a ciencia cierta si al tomar la decisión correcta, permita la elección que vaya a marcar el estilo y decir el futuro de algo.

Ahora bien, si se quiere tomar una decisión correcta, se debe trazar el objetivo que se quiere conseguir y por ende invertir el tiempo que se considere necesario para una buena planificación, que le permitirá ahorrar, tiempo, esfuerzo y energía. Sin embargo, la mayoría de los autores coinciden en señalar seis criterios para tomar una decisión eficaz y que destacamos como:

- Concentrarse en lo realmente importante
- Realizar el proceso de forma lógica y coherente
- Considerar elementos objetivos como los subjetivos
- Utilizar una estructura de pensamiento analítica e intuitiva
- Recoger la información necesaria para elegir
- Recopilar información
- Ser directos y flexibles antes, durante y después del proceso

Además la toma de decisiones se realiza por parte de todo directivo o ejecutivo de la empresa, independientemente del nivel jerárquico que ocupe, ya que en un momento dado se decide en resolver un problema y con la información generada depende del futuro de la empresa, esto implica adoptar una postura que se deberá elegir esa alternativa y rápidamente se debe decidir.

Sin embargo, el responsable de poder decidir debe ser capaz de asumir las consecuencias sea acertado o desacertadas ya que el rumbo de la organización depende de él. Así pues la toma de decisiones es la elección de una o varias alternativas, considerando que la elección debe ser un acto libre de culpas y sin remordimientos, tomando en cuenta que para ello, se requiere de la información.

El responsable de esta información optará mediante las distintas alternativas y sobre todo el resultado efectivo que dicha alternativas le genere para el logro de los objetivos planificados, de aquí es que deriva la importancia de la información en la toma de decisiones, que para algunos autores definen la decisión como la transformación de la información en acción. Ver figura 2

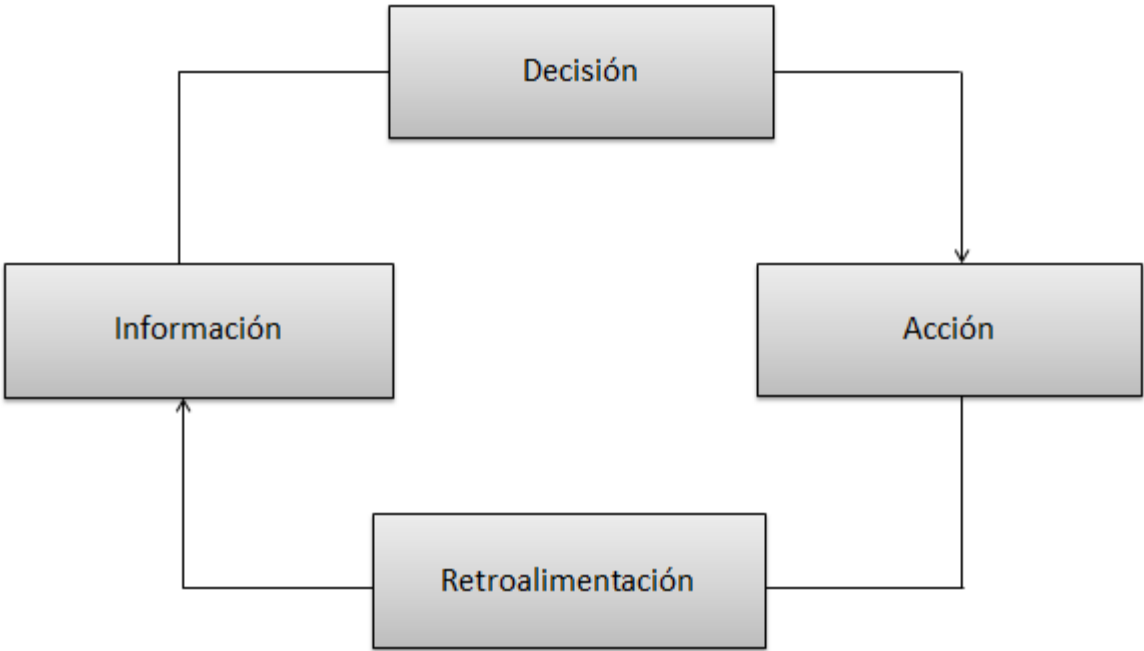


Figura 2 sistemas de retroalimentación. Fuente:( Menguzzato Y Renau)

### **1.1.3 PROCESO DE LA TOMA DE DECISIONES**

El poder decidir es considerado como un proceso continuo de información, que al tomar una acción, implica una decisión que obliga a tomar una nueva decisión con diferentes alternativas.

Por lo tanto, algunos autores consideran las siguientes cuatro etapas, en la toma de decisiones:

- Fase de inteligencia
- Fase de diseño
- Fase de elección
- Fase de revisión

Con base a estas etapas, se detalla el proceso de la disyuntiva ante la cual se va a elegir, como alternativa en la que rápidamente se tiene que elegir; por lo tanto se debe de entrar en la fase de inteligencia en la que el individuo trata de identificar el problema o el entorno, es decir se debe conocer la causa del problema, ya que con un buen análisis dependerá de una excelente decisión.

Además, se deben elaborar las diferentes acciones en la fase de diseño, ya que en esta, engloba la creatividad e innovación propia para la elección de las distintas alternativas. Acto seguido, entre todas las alternativas posibles lo cual contribuye a una mejorar la obtención del objetivo. En efecto, va a depender de la postura de quien vaya a decir y sobre todo de la información obtenida.

Cabe señalar que en algunas ocasiones surgen nuevos problemas y el proceso es más complicado, porque surgen nuevas informaciones o nuevos supuestos que requiere más precisión al elegir.

Para una mayor apreciación de estas etapas, en la siguiente tabla se precisan de manera más detallada:

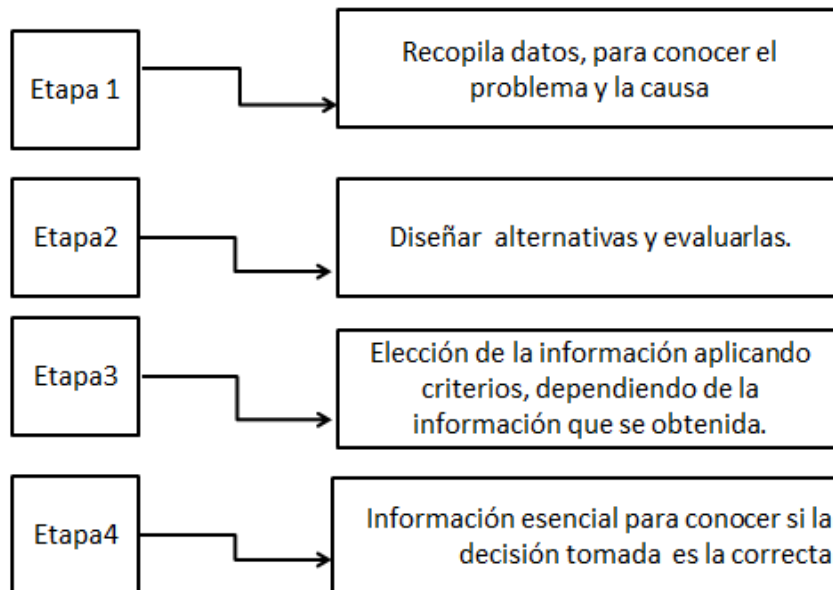


Figura 3 Etapas de la información. Fuente: Elaboración propia

Vale la pena decir, que la importancia de la información radica en la toma de decisiones, porque al decidir produce incertidumbre y por ello clarifica en la toma de la alternativa correcta que merece la apropiada solución correcta y que por ello se debe de evaluar en una mejora para beneficio de la organización

## 1.2 PROBLEMÁTICA EN LA OBTENCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Anteriormente la contabilidad se realizaba sin ningún tipo de paquete computacional, todo se registraba a lápiz y con muchos papeles de trabajo, actualmente esto se lleva a cabo por medio de sistemas especializados para hacer más eficiente el trabajo del contador; por lo tanto, su rol ha pasado hacer de mayor importancia dentro de las empresas, tomando decisiones en base a la información financiera que logra obtener gracias a la evolución de estos sistemas. Ver figura 4

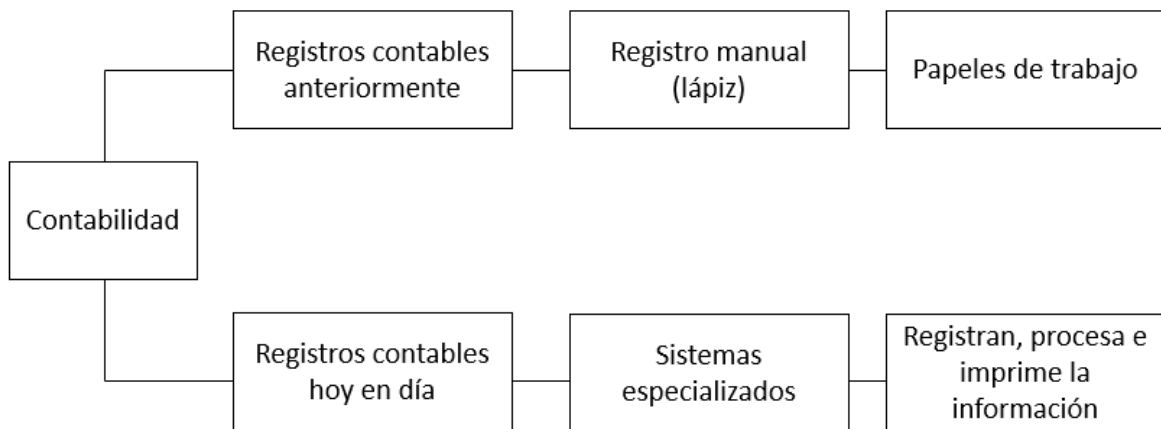


Figura 4 Cambios en los registros de la contabilidad. Fuente: Elaboración propia

Hay que tener en cuenta que en las organizaciones siempre surgen problemas: algunos cotidianos, otros complejos. Muchas veces no se sabe cómo responder o qué decisión tomar, para los administradores es una de las mayores responsabilidades, para facilitar esta tarea se pueden recurrir a procesos, modelos y herramientas que ayudarán a evitar errores y así se obtendrá una solución al problema o la situación presentada.

Existen diferentes alternativas para una adecuada toma de decisiones y dar un seguimiento al proceso identificando la elección más adecuada entre varias opciones.



Cabe mencionar que una decisión puede variar en trascendencia para una adecuada selección de alternativas dentro de una organización; por lo tanto, para resolver las problemáticas se debe: (Munch & Garcia, 2014, pág. 194)

1. Identificar el problema: Para tomar una decisión es básico identificar perfectamente cuál es el problema que hay que resolver, para esta etapa debe auxiliarse de diversas fuentes de información, así como de la observación.
2. Analizar el problema. Una vez determinado el problema es necesario desglosar sus componentes, así como los componentes del sistema en que se desarrolla a fin de poder determinar posibles alternativas de solución.
3. Evaluar las alternativas. Consiste en determinar el mayor número posible de alternativas de solución, estudiar las ventajas y desventajas que implican, así como la factibilidad de su implementación, y los recursos necesarios para llevarlas a cabo de acuerdo con el marco específico de la organización.
4. Elegir entre alternativas. Una vez evaluada las diversas alternativas, elegir la más idónea para las necesidades del sistema, y la que reditué máximos beneficios; seleccionar, además, dos o tres más para contar con estrategias laterales para casos fortuitos.
5. Aplicar la decisión. Consiste en poner en práctica la decisión elegida, por lo que se debe contar con un plan para el desarrollo. Dicho plan comprenderá los recursos, los procedimientos y los programas necesarios para la implantación de la decisión.

Lo que precisa el autor en primera instancia identificar las causas en la resolución de estos problemas enfocándose en la observación y posteriormente se analiza a detalle cada una de ellas detectando posibles alternativas que se consideraran como pertinentes, una vez considerada estas alternativas será factible implementarla y llevarla a cabo.

Cabe destacar que estando evaluadas se podrá elegir la alternativa más adecuada en la que proporcionara excelentes resultados, aplicando la decisión correcta para la puesta en práctica y darle solución a esta situación.

### **1.2.1 TÉCNICA DE GUNG -HO**

Actualmente, existen organizaciones que se resisten al cambio y por ende siguen trabajando sin modificar o actualizar sus procesos dentro de la empresa, así pues existe muy poca o nula capacitación al personal y por ello se deriva el problema en la obtención de la información para la toma de decisiones; por lo tanto, consideran que a lo largo del tiempo les ha funcionado los métodos o procedimientos de antaño y se niegan al cambio. Sin embargo, hoy en día existen diferentes técnicas que se pueden emplear en las empresas para mejorar la operación y desempeño.

Con base a la globalización ha permitido conocer técnicas para la mejora continua en las operaciones de un buen desempeño organizacional, tal es el caso de la filosofía de cambio empresarial denominada Gung Ho; es una palabra china que significa trabajar juntos; anteriormente era, el lema de los aviadores de asalto de Carson durante la Segunda Guerra Mundial. En las que se hicieron famosos por su pasión que tenían en el trabajo en equipo y obtenían excelentes resultados.

La expresión “Gung Ho” quedó incorporada en el idioma inglés para describir una actitud de entusiasmo, energía y dedicación sin límites frente a una actividad cualquiera. Sin embargo la filosofía fue adoptada en los Estados Unidos de América

y documentada en el año de 1997 por Kenneth Hartley Blanchard, experto en dirección y gestión de empresas (Sinclair, 2002)

Gung Ho basan su comportamiento en, el espíritu de la ardilla (Squirrel). “Trabajo que vale la pena”; saber que estamos haciendo que el mundo sea un mejor lugar. Todos trabajan hacia una meta compartida. Los valores guían todos los planes, decisiones y acciones. Por lo que se refiere al método del castor (Beaver) consiste en “mantener el control para alcanzar la meta dejar que decidan para alcanzar la meta”. Por lo que se refiere a esta técnica, se tienen marcado el territorio con claridad; así como los pensamientos, sentimientos, necesidades y sueños se respetan, se escuchan y se actúa al respecto y ser capaz pero sometidos a un reto.

El Don del Ganso (Goose), es para dar ánimos unos a otros, es importante hacer saber que aunque a la persona lo logre, se le debe apoyar con palabras que lo hagan proyectar su mente y logre hacer lo que se le dificulta. Por último se debe felicitar a los empleados aun cuando no hayan llegado a su meta y sobre todo en enfocar a los empleados de una energía positiva para que logren su cometido, por lo tanto se le debe de felicitar por los avances obtenidos.

Referente a esto, se puede decir que el trabajar en equipo da muchas ventajas siempre y cuando no se reprima las capacidades que se tienen, considerando que muchas veces se limita al individuo a llevar las cosas como están trazadas y no se le deja sacar el potencial con el que cuenta. Es fácil la realización de las tareas y ser productivo su trabajo, si se le toma en cuenta; de lo contrario, se tendrá al personal frustrado sin poder sobresalir de ninguna forma.

No obstante, cuando se tiene a un personal inconforme, no realizan las cosas de igual manera, que cuando se tiene a un personal satisfecho de poder realizar de manera conjunta y con la aprobación. Es decir los trabajadores insatisfechos tienen una mayor tendencia a contraer enfermedades. Aquellas personas que no se sienten a gusto en sus lugares de trabajo son presa fácil del agotamiento emocional.

Así pues, si se utilizan estos comportamientos se puede obtener al máximo el potencial de los trabajadores ya que se sienten como un equipo en el cual ven lo positivo que tiene cada uno, se apoyan y se estimulan unos a otros para lograr obtener una alta productividad. Por lo tanto, en las organizaciones siempre surgen problemas cotidianos o complejos la cual implica tomar decisiones; vale la pena mencionar a la técnica de Gung- Ho; en este proceso de decisión, con un personal dispuesto a colaborar y mejorar el ambiente de trabajo con el afán de soluciones óptimas tanto para la empresa en la gestión de la toma de decisiones.

### **1.3 IMPORTANCIA DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE**

Las tecnologías se concretan en función a la realización de tareas, que requieren de una administración de la información; mediante la captura y proceso de datos que darán como resultado información financiera para la toma decisiones, coadyuvando al incremento de la efectividad en las operaciones de la empresa, en la figura 5 se muestran los aspectos del sistema de información.

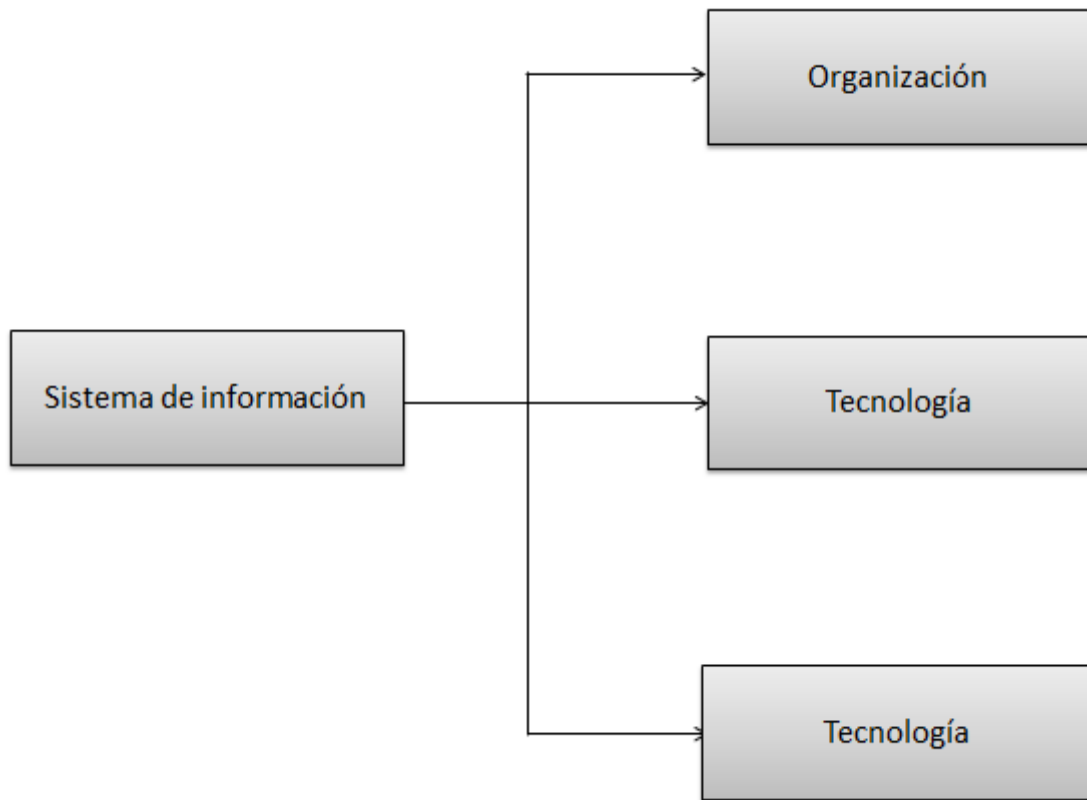


Figura 5 Aspectos del sistema de información. Fuente: (kenneth & Janeth, 2008)

Asimismo, se obtiene una mejor disponibilidad de la información para ser utilizada cuando se requiera por el usuario en la que ejecutará mediante el sistema en poco tiempo y se tendrá mayor ventaja al evaluar los resultados en tiempo y forma y así brindar un mejor desempeño en el control de las actividades.

No obstante, al darle entrada a la información, así como se muestra en la figura 6 que posteriormente se procesa y da salida a una información, que es fundamental para la toma de decisiones en un contador; asimismo se figuran facturas de clientes y proveedores ordenadas cronológicamente que serán ingresadas al sistema a su vez esta información retroalimenta a competidores, accionistas y agencias reguladoras para la toma de decisiones en la situación financiera de la empresa.



Figura 6 Procedimiento en la organización. Fuente: Laudon, K & Laudon J (2004)

Por lo tanto la información se convierte en una pieza clave para gestiones eficientes y eficaces, teniendo en cuenta que se encuentra estructurada y sistematizada para su correcta elaboración de instrumentos financieros y análisis para la toma de decisiones.

### 1.3.1 VENTAJA COMPETITIVA CON LA NUEVAS TECNOLOGÍAS

Para el logro de la competitividad, han surgido lineamientos para el desarrollo de las empresas y tener mayores oportunidades en la organización. En otras palabras, se deriva de la gran necesidad de adaptarse e integrarse al mundo globalizado en los cambios para efectuar acciones positivas que sustenten la competitividad en una era tecnológica que mediante el uso y aplicación de sistemas y herramientas informáticas que procesan información de manera efectiva con base a las necesidades de cada empresa y los recursos tecnológicos con los cuales opera.

Actualmente, en el país se ha ido adecuando a las tecnologías de la información que son muy importantes en todos los aspectos, además de que brinda información de primera mano en forma instantánea generando así una eficiencia significativa en las organizaciones, esta evolución ha venido a perfeccionar en todos los procesos, organizacional , administrativo, educativo, contable entre otros.

Por lo que se refiere al ámbito empresarial, el tener a la mano la información necesaria puede significar una ganancia o una pérdida monetaria, es decir sino tenemos información oportuna no se puede llegar a obtener la meta trazada y por lo tanto pierde su valor pertinente. Es preciso señalar que ante todo la planeación de los recursos empresariales ayuda a cumplir los objetivos y el software permite a las empresas controlar la información que se genera en cada departamento y en cada nivel de la misma. Ver figura 7,

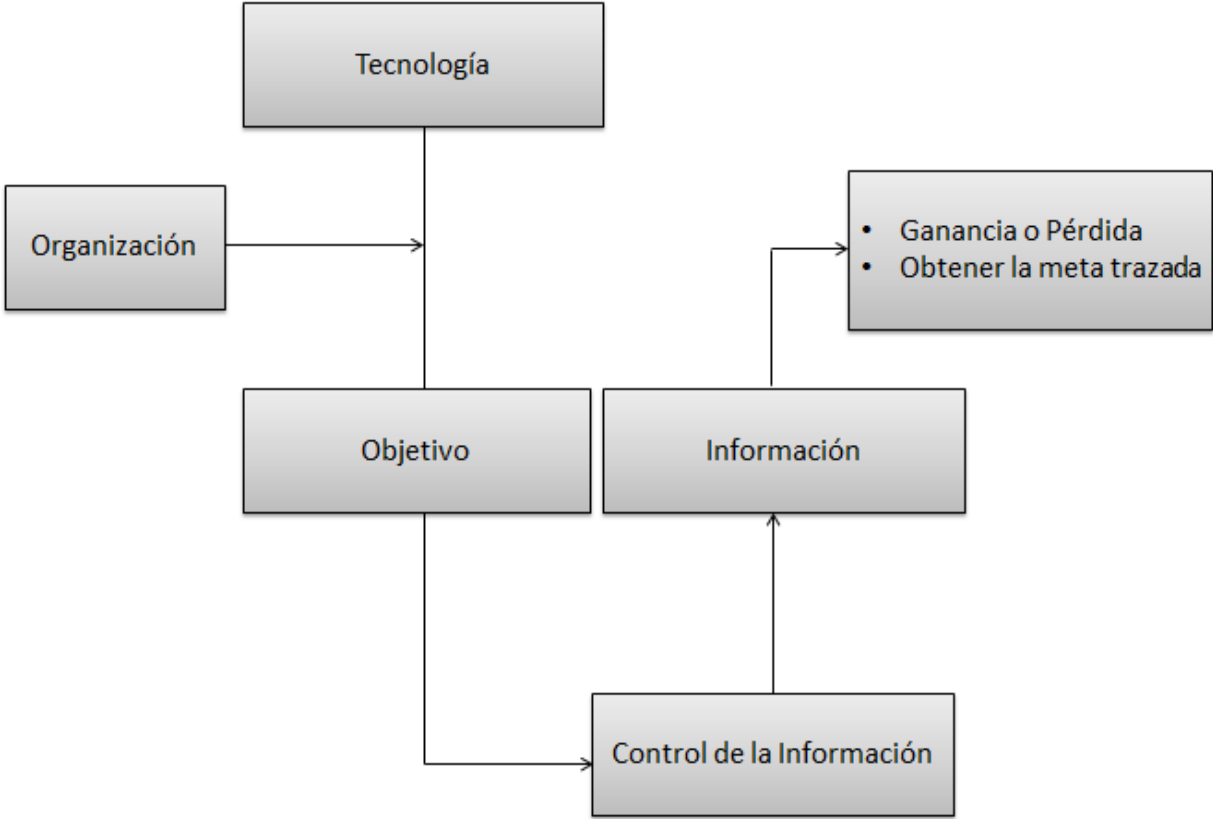


Figura 7 Ventaja competitiva. Fuente: Elaboración propia

La idea central en un sistema de información especializado, es capaz de generar una base de datos limpia, donde se gestione la información en tiempo y forma en la obtención de datos en el momento que se desee. Facilitando así en el manejo de las tareas y reduciendo el tiempo de los quehaceres laborales.

Sin embargo, su función es con base a una programación de base de datos y una serie de algoritmos ordenan las tareas a ejecutar, en relación al tiempo real de la información, de como una ventaja para generar un incremento en la productividad, al hacer uso de las nuevas tecnologías en el marco de la globalización provocando continuas transformaciones en la vida cotidiana y la forma de comunicación que cada vez facilita la realización de tareas de manera eficiente.

Por lo que se refiere a las aportaciones, estas se concretan en función a la realización de tareas que requieren una cierta información, que se determinara por el proceso de datos y brindara un resultado para la toma decisiones, por ello es importante la integración.

## **1.4 SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE**

Todas las entidades independientemente del giro al que se dediquen o al sector al que pertenezcan, necesitan información que les auxilie en el proceso de toma de decisiones, ya que estas no pueden llevar a cabo sus actividades con éxito, si no cuentan con información verídica y oportuna que les muestre el estado que guarda la administración y los resultados que han obtenido en determinados periodos. Ver figura 8





Figura 8 Proceso de un sistema de información contable. Fuente: Elaboración propia

Un sistema de información contable consta del personal, los procedimientos, los mecanismos y los registros utilizados, para una organización, primero para desarrollar la información contable y segundo para transmitir esta información a quienes toman decisiones. (Fuentes, 2006)

Por lo que se refiere al autor, señala que estos procedimientos se registran y procesan para la adecuada toma de decisiones en determinados periodos contables, así pues esta información es útil para una entidad económica, con el fin de facilitar la toma de decisiones de sus diferentes tipos de usuarios. Es preciso hacer mención que se basa en las necesidades internas de la administración pero esencialmente genera reportes de estados financieros asegurando que su calidad cumpla con las características básicas de utilidad, confiabilidad y provisionalidad.

### 1.4.1 CONCEPTO DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN CONTABLE

En cuanto al propósito del sistema de información contable, promueve información pertinente y confiable para los usuarios (una o más personas) con recursos y conocimientos relativos al manejo de la información para generar una correcta y apropiada decisión unánime, con el fin de producir información confiable y oportuna sobre el manejo financiero de la entidad.

Para su mayor comprensión en el concepto de sistemas de información contable, se detallará mediante una serie de conceptos de autores, con la finalidad de generar un nuevo concepto:

- (Elizondo Lopez, 2003) Va un poco más allá en su apreciación conceptual de los sistemas de información contables, pues los sitúa como una clase de sistema para la dirección empresarial que, a través de la realización del proceso contable, suministra información económica relevante para la gestión. Su utilización, por consiguiente, puede contribuir notablemente a facilitar y mejorar las decisiones empresariales
- (WILLIANS, 2000) Afirman que un sistema de información contable consta del personal, los procedimientos, los mecanismos y los registros utilizados, para una organización, primero para desarrollar la información contable y segundo para transmitir esta información a quienes toman decisiones. Y por lo consiguiente el propósito básico del sistema contable se mantiene en “satisfacer en la forma más eficiente posible las necesidades de información contable de la organización”.
- (HORNGREN, 2007) Señala que los sistemas de información contables es quizás una de las bases de las actividades empresariales, por no decir la más importante dentro del campo de los negocios, dada su naturaleza de informar acerca del incremento de la riqueza, la productividad y el posicionamiento de las empresas en los ambientes competitivos, por lo que es imperioso que vaya al ritmo de las exigencias de los distintos usuarios dentro y fuera de la entidad.

Ahora bien, derivado de los conceptos que se mencionaron anteriormente se creó un nuevo concepto de sistema de información contable para fines de esta investigación; es el proceso de mecanismos a base de computadoras que almacena y procesa información, a través de una serie de procedimientos que consiste en el registro y procesamiento de datos y que proporciona información confiable que es útil para la toma de decisiones detectando así el grado de liquidez y rentabilidad de una empresa.

Los sistemas de información contable hoy en día es una herramienta que nos ayuda en gran manera a procesar información para así obtener confiabilidad de datos para detectar y corregir los errores que puedan existir en la empresa. Para los altos mandos la información debe ser confiable y debe de mostrar los recursos y obligaciones de la entidad.

Es preciso hacer mención que para llegar a los objetivos se necesita:

- Ser planteados y planeados
- Ser organizados por parte de los directivos
- Que se ejerzan y controlen las operaciones del ente económico
- Colabore a la toma de decisiones.

Estos sistemas además de ser confiables al proporcionarle información, estos son muy rápidos, ya que realiza tareas en forma instantánea por su rapidez de procesamiento de la información en forma automática en el ahorro de tiempo. No obstante en un sistema lo que hace más significativo es la efectividad en el manejo del tiempo ayudando en la obtención de la información oportuna.

Por lo tanto, al utilizar los sistemas computarizados se tienen una determinada serie de ventajas y desventajas que a continuación se mencionan:

Ventajas:

- Tener control de las actividades
- Se puede integrar nuevas tecnologías y herramientas de vanguardia
- Incrementa la efectividad en la operación de las empresas
- Aporta ventajas competitivas y valor agregado
- Disponibilidad de información en tiempo real
- Elimina la barrera de la distancia
- Disminuye errores, tiempo y recursos excesivos
- Comparar resultados alcanzados con los objetivos programados

Desventajas:

- Tiempo que lleva implementar
- La resistencia al cambio por los usuarios
- Problemas técnicos
- Si no se hace un estudio adecuado
- Fallas de hardware y software
- Funciones implementadas inadecuadamente

## **1.5 ETAPAS PARA LA IMPLANTACIÓN DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE**

Para las grandes empresas de creación de software, es necesario que lleven a cabo un estudio de factibilidad en la que mediante un análisis del sistema actual y un informe de investigación exploratoria se determine si es factible o no el llevar a cabo el sistema y determinar los requerimientos que llevara el nuevo sistema. Donde se le debe revisar periódicamente y realizar las mejoras correspondientes.

Es así que con base al estudio de factibilidad se facilita en el desarrollo de proyectos y por lo cual para su óptimo funcionamiento se deben seguir estos pasos:

- Análisis del sistema
- Diseño de sistemas
- Selección del equipo

En los puntos anteriores se mencionó el estudio de factibilidad que deben de tomar en consideración las empresas creadoras de software, para efectos de esta investigación solo se mencionó como un proceso que deben de llevar estas empresas con base a la calidad que deben considerar en esta etapa que es fundamental en los sistemas de información

En cuanto a una implantación de un sistema involucra diversos modelos de proceso y de gestión mismas que llevan la puesta en marcha de los sistemas de información, sin embargo en la implantación de un sistema de información consta de tres etapas:

- Selección del sistema: Consiste en la elección del sistema que se apegue a las necesidades de información de la empresa y que resulte adecuado para la obtención de la misma
- Diseño del sistema: Se refiere a la construcción del sistema contable, donde se considera el catálogo de cuentas a utilizar y los documentos fuentes. en esta parte se debe considerar que al diseñar el sistema se tomará en cuenta los costos y beneficios a fin de que se obtengan los resultados perseguidos y evitar papeleo excesivo en su implantación.
- Instalación del sistema: Debe ser aprobado el sistema diseñado e implementarlo en la empresa, implicando contratación y capacitación de personal que operara el sistema.

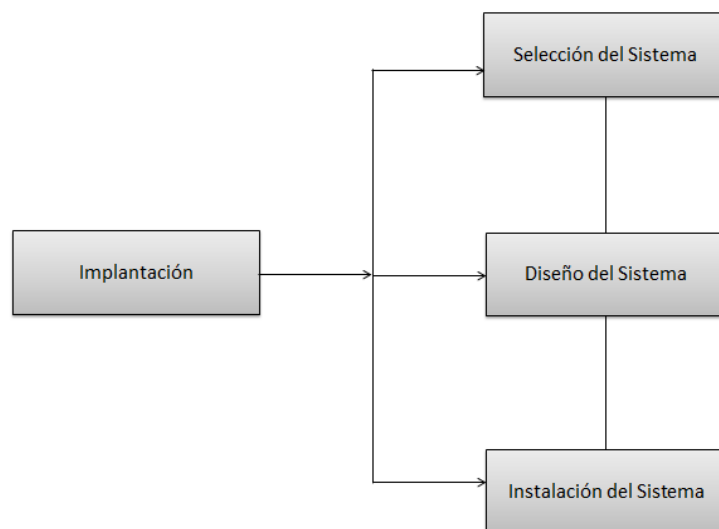


Figura 9 Implantaciones de un sistema. Fuente: Elaboración propia

Como se mencionó anteriormente, en el mercado existen diferentes tipos de programas contables, entre unos y otros existen diferencias y similitudes, pero lo importante de estos es que cada uno tiene las herramientas adecuadas que harán que dentro de la empresa sea más práctico en el manejo de las operaciones, pero para elegir un programa que se adapte a nuestro negocio primero debemos evaluarlo, es decir, que dependiendo a las necesidades y actividades que comúnmente se realicen en la empresa es como elegiremos el mejor programa.

Por otro lado, depende de la forma de distribución de la empresa, considerando el tamaño de ésta, para el registro apropiado en el control de sus mercancías, con base a lo anterior, es por ello que existen aquellos programas de contabilidad que son utilizados en grandes empresas y hasta en empresas extranjeras, para generar la información financiera.

### **1.5.1 PROGRAMAS DE CONTABILIDAD**

Hoy en día es muy práctico llevar la contabilidad de un negocio, considerando que esto conlleva a una tarea difícil si aún no se actualiza en el uso de estos sistemas, debido a falta de experiencia en temas del uso de la computadora.

Sin embargo, con el uso y aplicación de estos tipos de sistemas permiten conocer la situación financiera de una empresa en menos tiempo, cabe señalar que la preparación de los cierres contables mediante un software de contabilidad que proporciona información suficiente para mejorar la toma de decisiones.

Cabe mencionar que estos permiten registrar las transacciones de manera periódica y cronológica, mismas que se tratan de cumplir con las obligaciones fiscales de todo el listado de las facturas emitidas o recibidas de manera electrónica; así pues, con base a toda esta tecnología se automatizan los procesos contables para una mayor distribución en los informes para los directivos.

Actualmente, los sistemas que se utilizan en México para el procesamiento de la información y fiscal en las empresas, cumpliendo con las especificaciones legales vigentes de la información financiera:

- COI Aspel
- Contpaqi
- Contafiscal 2000

## **1.6 LA EMPRESA Y LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Las empresas mercantiles se constituyen con el afán de servir una necesidad en el mercado con base a la oferta y demanda, para generar rendimientos benéficos para la organización. Anteriormente la contabilidad tenía como objeto dar cuenta y razón de lo sucedido; así pues se registraban datos históricos y así se conocían los activos de la empresa y sus obligaciones.

Más tarde la contabilidad iba evolucionando y se implementaron libros que eran foliados a lo que le llamaron diario y mayor, con ello se precisaba cada una de las operaciones que se realizaban en ese tiempo y se quedaban plasmada en estos libros y de esta manera se obtenía la información financiera, sin embargo no era oportuna como lo es actualmente.

Como se ha mencionado la contabilidad ha ido cambiando a lo largo del tiempo para satisfacer diferentes tipos de necesidades en la toma de decisiones con base a la información financiera que es derivada de la contabilidad. Cabe señalar que en la época de los 50 existió un cambio que vino a favorecer y a perfeccionar a los principios de contabilidad y se emitieron siete reglas fundamentales para preparar la información financiera: (IMCP, 1999)

- Un negocio es un ente contable separado de sus dueños (entidad)
- El negocio como una unidad continua (negocio en marcha)
- Los cambios en el poder de compra del dinero no son importantes (unidad monetaria)
- Las operaciones deben cortarse en periodos fiscales para efectos de información (periodo contable)
- Las políticas contables deben estar regidas por el conservatismo (criterio prudencial).
- La contabilidad debe basarse en el costo (costo o valor histórico)
- En la aplicación de los principios de contabilidad es significativa la consistencia y la materialidad, y se señala que desafortunadamente no existe una codificación de los principios de la contabilidad que se han desarrollado (reglas particulares).

Es muy significativo el manejo de la información financiera para la toma de decisiones ya que conlleva la necesidad de la interpretación de los estados financieros y conocer así la situación financiera, para que esta se genere se requiere de la contabilidad que es fundamental para la administración de los recursos; por lo tanto es procesada y concentrada por personas que trabajan en la empresa. Sin embargo, la información expresa es la situación financiera, resultado de operaciones y cambios en la situación financiera de una empresa para formular que soluciones en el desempeño financiero y decidir su correcta alternativa.

## **1.7 CARACTERISTICAS CUALITATIVAS**

Por lo que se refiere a las Normas de Información Financieras, son los lineamientos que regulan la preparación de la información de la información financiera y que son aceptadas por la Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A.C.:(CINIF) no obstante los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados han sido reemplazados como un cambio normativo internacional en el que reemplazan a las Normas Internacionales de Contabilidad.



Sin embargo, lo que caracteriza a la información financiera es la forma en que se conceptualiza correctamente el desempeño financiero de una entidad, su objetivo esencial ser de suma importancia al usuario en la toma de sus decisiones. Es preciso señalar, a los estados financieros como un instrumento que provee información de una entidad acerca de su posición financiera; fundamentalmente se enfocan a proporcionar información para la evaluación en el comportamiento futuro de sus flujos de efectivo y resultados en las operaciones de la entidad.

Es preciso hacer mención, de las características que debe reunir la estructura de las normas de información financiera (CINIF, 2015)

- La información financiera debe reunir determinadas características cualitativas o requisitos de calidad con la finalidad de ser útil para la toma de decisiones de los usuarios generales de los estados financieros y sus notas.
- La utilidad como característica fundamental de la información financiera es la cualidad de adecuarse a las necesidades comunes del usuario general. Constituye el punto de partida para derivar las características cualitativas restantes y se clasifican en primarias y secundarias.

En la toma de decisiones impacta la relevancia porque dicha información es proporcionada a los usuarios para comprender y analizar la información financiera suficiente; confirmando así las expectativas para la evaluación y precisión confirmando lo estimado.

Lo que caracteriza a la información financiera es que debe ser comparable para que le permita identificar el análisis de las diferencias y semejanzas, en la emisión de la información financiera apegada a las Nif, favoreciendo sustancialmente la comparabilidad, en la elaboración de estados financieros precisos en cuanto a estructura y criterios con base a las NIF.

Es preciso considerar la consistencia porque ayuda a la obtención de la información financiera comparable; es decir, si la comparación que se realiza entre la información preparada con diferentes criterios, o métodos contables pierde su validez.

Por su parte, tal y como lo señala la NIF A-2, a cerca de la consistencia:

- Que a operaciones y eventos similares que afectan económicamente a una entidad, debe corresponder a un tratamiento contable semejante, el cual debe permanecer a través del tiempo en tanto no cambie su esencia económica

Dentro del proceso contable, no se debe de alterar la naturaleza de las operaciones en las que afecte la comparabilidad de la información financiera y debe cumplirse con lo dispuesto por las NIF particulares. Por lo tanto, la información financiera debe ser oportuna, veraz y confiable su toma de decisiones acorde con principios y a la práctica contable.

## **1.8 NORMATIVIDAD EN LA INFORMACIÓN**

Dentro de la contabilidad su objetivo es suministrar datos útiles, como sustento en la toma de decisiones para el interesado y que dicha información le sea de vital importancia para fines de inversión y financiamiento.

Para fines fiscales, tal y como lo señala en el artículo 28 del Código Fiscal de la Federación (CFF) establece diversos puntos que la contabilidad está integrada por , libros, sistemas y registros contables, papeles de trabajo, estados de cuenta, cuentas especiales, libros y registros sociales, control de inventarios y método de valuación, discos y cintas o cualquier otro medio procesable de almacenamiento de datos, Los equipos o sistemas electrónicos de registro fiscal y sus respectivos registros.

Por lo que se refiere a la fracción III de artículo 28 del CFF, establece lo siguiente:

Los registros o asientos que integran la Contabilidad se llevarán en medios electrónicos conforme lo establezcan el Reglamento de este Código y las disposiciones de carácter general que emita el Servicio de Administración Tributaria (SAT). La documentación comprobatoria de dichos registros o asientos deberá estar disponible en el domicilio fiscal del contribuyente”

En el párrafo anterior, nos indica que los registros contables se llevaran por medios electrónicos como ha sido establecido y se tendrá a disposición toda la documentación de dichos registros disponibles para el SAT.

Con respecto a todos los cambios en la contabilidad hoy en día, la autoridad fiscal solicita a los contribuyentes realizar y entregar la Contabilidad de manera de forma mensual conforme a las reglas de carácter fiscal.

Es preciso hacer mención que a partir del mes de julio de 2014, para las personas morales es obligatorio llevar sus registros contables de manera electrónica, para mejorar y tener un control en las operaciones para evitar la evasión fiscal.

No obstante, es muy importante lo que se señala en el párrafo anterior, ya que permite llevar un control tanto: mercantil, financiero y sobre todo satisfacer la necesidad de información aprovechar los recursos de la entidad.,

Actualmente la contabilidad se ha ido perfeccionando innovando con herramientas que le ayudan al fácil acceso a la información que permita analizar resultados económicos, a su vez comparando resultados, que son planificados para la recopilación de los procedimientos en función del cumplimiento del registro y clasificación de las operaciones de la empresa, bajo control de las normas de información financiera.

Es significativo hoy en día el departamento de contabilidad porque es el área de la empresa más importante ya que en él se concentra toda la información que una

vez clasificada, registrada y finalmente con base a los estados financieros van a hacer interpretados o bien dicha información será utilizada por los usuarios para una toma de decisiones según el fin del interesado.

Con la información generada, como se mencionó en el párrafo anterior esta puede ser utilizada por el usuario; por ejemplo, para efectos de un crédito hipotecario, valoración de la situación económica de la entidad, por parte de los proveedores tienen la facultad de otorga un crédito o no, según la solvencia económica de la misma, por mencionar algunas.

Por lo que se refiere a la interpretación esta es de manera interna por parte de la alta dirección en la que visualiza como se encuentra la empresa mes con mes y detecta sus fortalezas y debilidades en cada una de las cuentas que considera significativas.

Es de vital importancia tomar decisiones en la vida pero es más importante en el ámbito empresarial, ya que el responsable es quien lleva la responsabilidad de que la empresa siga un rumbo trascendente se mantenga como sólida en el mercado empresarial.

## **CAPÍTULO II**

# **EVALUACIÓN Y TÉCNICAS EN EL PROCESO CONTABLE**

Es preciso hacer mención que el análisis financiero, son técnicas que permiten conocer el estado actual de las finanzas de una entidad y qué anteriormente han sido elaboradas a partir de indicadores que se obtienen de los estados financieros. Así, el análisis de estados financieros resulta ser un diagnóstico del estado general en el que se encuentran los indicadores financieros de la entidad. Por lo tanto, el análisis financiero se basa en los estados financieros básicos ya que en ellos se muestra la trayectoria del negocio y el desempeño de la administración. Con él se puede realizar una serie de diagnósticos, pero también se puede pronosticar el rumbo que tomarán las finanzas de la empresa.

Gracias al análisis, permite informar a los administradores y dirigentes de la empresa, el resultado de su gestión. En estos casos debe acompañarse a los Estados Financieros, datos estadísticos e informes detallados de las operaciones. Informarles a los propietarios, inversionistas y accionistas el grado de seguridad de sus inversiones y su productividad.

## **2.1 PROCESO DE LA CONTABILIDAD**

En cuanto al proceso que se maneja en la contabilidad consiste en un conjunto de fases donde se obtiene y a su vez se comprueba la información financiera. Es muy significativo señalar que en el proceso contable de manera sistemática se obtiene la información financiera de manera eficaz; considerando que en dicho sistema cuantifica la transacción a su vez realiza un procesamiento de datos, evalúa la información y posteriormente la presenta en la pantalla para su visualización.

En el manejo de la contabilidad actualmente se hace sistemáticamente, la cual es una de las fases del proceso que facilita en gran manera el trabajo ya que anteriormente no se contaba con un sistema y era más complicado obtener la información. Hoy en día, esta fase hace que el proceso sea en gran manera de mucha ayuda y se obtiene la información en menor tiempo. Vale la pena señalar que,

en el proceso contable es muy significativa la optimización en el tiempo para la toma de decisiones.

Lo cual es un referente el tiempo del proceso contable y que a través de los sistemas de información permite la obtención de la información financiera en el tratamiento de los datos desde su obtención hasta su presentación en términos de la información contable. En la actualidad las empresas realizan los registros contables vía sistema, por lo tanto el contador es la persona que se encarga de realizar el proceso contable ya que selecciona, ordena, y clasifica las facturas (clientes, proveedores y gastos) de manera ordenada y cronológica para el tratamiento de su captura en el sistema contable.

Además del sistema de datos lo cuantifica todas y cada una de las transacciones generadas en la empresa, sin embargo el propio sistema lo evalúa, registra, clasifica, calcula y sintetiza en esta fase del proceso contable recibe el nombre de procesamiento.

Después de haber pasado por esta fase de procesamiento, la información obtenida se analiza e interpreta para la toma de decisiones con el objetivo de conocer la situación financiera. Cabe señalar que dicho análisis e interpretación se evalúa sobre el efecto de las transacciones celebradas por la entidad y dicho resultado se tomara como base para afirmar o corregir el curso de acción que tiene la empresa.

El proceso termina con la fase de la información en la cual se da a conocer como se encuentra la entidad económicamente como consecuencia de las transacciones realizadas.

## **2.1.1 OBTENCIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Por lo que se refiere a los sistemas de registros en la contabilidad, en ella se encuentran los sistemas de pólizas que permiten una mayor división de trabajo y tiene como característica principal en llevar un orden cronológico de aquellas transacciones efectuadas en la empresa para lograr la comprobación de las operaciones efectuadas mensualmente.

Sin embargo, vino a revolucionar al sistema manual, en la que consistía en un procedimiento registrando las operaciones en forma manuscrita por medio de libros empastados y encuadernados, fue así que los sistemas de pólizas fueron implementados en la contabilidad; cabe mencionar que, hoy en día ya no se trabaja en forma manual sino en forma mecanizada y sistemáticamente.

Vale la pena hacer mención que el nombre póliza no tiene nada que ver con las compañías de seguros, contablemente la póliza es la base de los sistemas que llevan este nombre; por lo tanto, se define como el documento de carácter interno en el que se registran las operaciones y se anexan los documentos o comprobantes que justifiquen las anotaciones y cantidades en ellas registradas.

Es preciso hacer mención que la información financiera se obtiene a través de pólizas contables, es decir son documentos físicos o digitales que contienen los registros contables de una o varias operaciones realizadas por un ente económico. Dichas pólizas pueden ser de egreso, ingreso y de diario catalogadas de acuerdo a la naturaleza de la operación que amparan. Cabe señalar que, todas las operaciones se registran y se anexan los comprobantes que dan origen al gasto o ingreso generado en la entidad. A continuación se detallan cada uno de ellas:



- Pólizas de egreso

En este tipo de póliza se deben registrar y anexar los comprobantes de aquellas operaciones del negocio, en las cuales se hayan realizado pagos vía cheque, esto quiere decir que implica una salida de efectivo del banco mediante un cheque.

- Póliza de ingresos

Ahora bien en este tipo de póliza se debe registrar y anexar comprobantes de operaciones del negocio por la cual se ha elaborado un depósito a la cuenta de cheques del negocio; esta se elabora cuando ingresa efectivo a la cuenta de bancos a través de una ficha de depósito o Boucher. Es importante mencionar que todos los ingresos deben estar representados en una póliza de ingresos y puede hacerse con la periodicidad que se crea conveniente; sin embargo, es preferible que se elabore diariamente.

- Póliza de diario

Por lo que se refiere a este tipo de póliza se registra y anexa los comprobantes de las operaciones en la que no se tenga movimiento bancario, así como los registros de todos los gastos generados por la propia entidad, pago de impuestos y los ajustes necesarios.

Las pólizas se hacen con un original y con los ejemplares según las necesidades de la empresa. En ella se debe hacer constar la responsabilidad de la persona que la formulo, cuando esta se encuentre realizada se debe archivar de manera que sea fácil localizarla ya que cada fin de mes se suman los cargos y abonos que recibe la cuenta en los registros de pólizas y con los totales se forma un solo asiento que pasa al diario general y estos a su vez se pasan al libro mayor para tomar los datos y elaborar así los estados financieros.

En la práctica contable solamente se captura los asientos y se clasifican de acuerdo a su tipo de póliza y una vez capturado se procesa y da salida a las pólizas antes mencionadas. Y en automático o simplemente con ejecutar un clip se obtiene la información del proceso contable que esta es:

- Diario
- Esquema de mayor
- Balanza de comprobación y
- Los estados financieros.

## **2.1.2. LA IMPORTANCIA DEL SISTEMA DE REGISTRO Y MERCANCÍAS**

En cualquier tipo de empresa ya sea pequeña, mediana o grande siempre es necesario llevar un control de inventarios o mercancías, en algunas ocasiones se llega a desconocer el movimiento de las mismas, posiblemente el tipo de procedimiento que se tiene establecido para realizar el registro no se encuentra establecido de forma clara, para quienes llevan el control en esta área el manejo de los inventarios en las empresas.

Un punto muy importante es que se debe de tener siempre bajo un absoluto control y un total conocimiento así como lo establece el Código Fiscal de la Federación (Artículo 28 Fracción 1) “obliga a llevar un método o procedimiento de control de sus inventarios, el cual consiste en registrar los movimientos de almacén y ajustar ya sea al final del ejercicio o a lo largo de este su inventario en libros contra el inventario real”.

Ahora bien, cuando se recuentan los inventarios físicos, se cuentan las unidades que realmente existen en ese momento en el almacén, la problemática se plantea en definir a qué precio o costo deberán de valuarse dichas unidades existen

confusiones entre los métodos de valuación y los procedimientos de control de inventarios.

Con respecto al registro y control de los inventarios es importante ya que por un lado, la exactitud del cálculo de la utilidad bruta depende de una contabilización adecuada de las operaciones efectuadas con las mercancías, el objetivo de la contabilidad de inventarios, es el enfrentamiento proporcional de los ingresos con sus costos, para finalizar la utilidad bruta se obtiene al restar el costo de la mercancía vendida de los ingresos netos.

Según el artículo 32 del reglamento del código fiscal de la federación (RCFF) establece, “cuando en las disposiciones fiscales se haga referencia a contabilidad simplificada, se entenderá que esta comprende un solo libro foliado de ingresos y de registro de inversiones y de deducciones”; es necesario tener presente que la información financiera debe ser útil, es decir estar apegado a los propósitos señalados por la ley y a las necesidades de información. Sin embargo, cuando se establece o diseña el procedimiento para registrar las operaciones realizadas se debe considerar lo siguiente:

- Giro de la empresa
- Volumen de operaciones
- Capacidad económica
- Tipo de mercado
- Información deseada
- Claridad en los registros de la información

Por lo tanto, los procedimientos para registrar las operaciones de mercancías representan un claro ejemplo de la evolución y adecuación de los sistemas contables a la solución de las necesidades de información de los usuarios; para una mayor apreciación se mencionan a continuación tres procedimientos para registro y control de mercancías: (Soffer, 2005)

- Mercancías generales.
- Analítico o pormenorizado
- Inventarios perpetuos

### Mercancías generales

Este procedimiento es también conocido como procedimiento global, su objetivo es registrar las operaciones de compra venta de mercancías empleando dos cuentas: una de resultados (inventarios) y una de balance (mercancías generales). En la que la cuenta de mercancías generales registra operaciones tanto a precio de costo como a precio de venta, y al finalizar el ejercicio su saldo no tendrá ningún significado; ya que no representa el importe de los inventarios, las compras, las ventas o la utilidad bruta, ya que contabiliza las operaciones de compra venta tratando las partidas tanto bajo el enfoque del activo.

Por otra parte la cuenta de activo (inventarios) registra el precio de costo del inventario final proveniente del recuento físico de las mercancías existentes; al finalizar el ejercicio, se registrar un ajuste con la finalidad que la cuenta mercancías generales muestre como saldo la utilidad bruta. Cabe señalar que es un procedimiento muy sencillo y su información es incompleta, tanto que se dificulta en su interpretación de la información que proporciona, no obstante para efectos fiscales ha sido empleado y adaptado como contabilidad simplificada la cual registra todas las operaciones. (Romero, 2014)

Es preciso señalar que una de las ventajas que se tiene utilizando este procedimiento, facilita conocer el importe del inventario inicial además de las cuentas subsecuentes y que favorece a la elaboración de los estados de resultados y el registro de las operaciones es más rápido porque se conoce su saldo.

Una de las posibles desventajas es que, al finalizar el periodo contable no se identifica con facilidad los importes de las ventas, las compras, gastos, devoluciones y rebajas sobre compras, por lo tanto en la elaboración del estado de resultados se

dificulta, porque no se conoce el importe final de mercancías, considerando que no se tiene establecida ninguna cuenta que lo controle y en la determinación del importe del inventario final, es necesario tomar un inventario físico y valorarlo.

Otra de las desventajas que se tiene es que no se puede determinar los errores, robos o extravíos ya que no existe ninguna cuenta que las controle. Ya que se desconoce el importe del inventario final, no se puede determinar el importe del costo de ventas ni la utilidad bruta.

Por otro lado es importante mantener el saldo real de las cuentas y para llegar a ello es importante actualizarlos mediante un determinado procedimiento de asientos de ajustes contable y que a continuación se presentan:

AJUSTES PARA DETERMINAR EL IVA ACREDITABLE O A FAVOR

IVA trasladado	XXXX	
	IVA acreditable	XXXX
	IVA por pagar	XXXX

ASIENTOS DE AJUSTE PARA DETERMINAR LA UTILIDAD BRUTA

Inventarios	XXXX	
	Mercancías generales	XXXX

TRASPASO DE LA UTILIDAD BRUTA PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Mercancías generales	XXXX	
	Pérdidas y ganancias	XXXX

DETERMINACIÓN DE LA PTU POR PAGAR

Gastos de operación	XXXX	
	PTU por pagar	XXXX

TRASPASO DE LOS GASTOS DE OPERACIÓN A ISR POR PAGAR

Pérdidas y ganancias	XXXX	
	ISR por pagar	XXXX

## TRASPASO DE LOS GASTOS DE OPERACIÓN A PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### DETERMINACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Pérdidas y ganancias	XXXX
Utilidad neta del ejercicio	XXXX

#### Analítico o pormenorizado

Con respecto a este procedimiento algunas empresas optan por utilizarlo (mueblerías de línea blanca o agencias de automóviles), porque el volumen diario de operaciones es pequeño y donde se facilita recurrir a los registros contables o bien para realizar consultas (precio de costo-artículo vendido) en cada operación y por ende se puede determinar el importe del costo de esos bienes. (Romero, 2014).

Sin embargo, en otras empresas, como abarrotes, ferreterías, farmacias, etc.; que tienen un volumen diario de operaciones de compraventa muy grande, y que por las características de los artículos no se pueden determinar en cada operación el importe del costo de venta, en el momento de hacer una venta se registra en la máquina registradora el importe de la operación y se espera hasta el final del ejercicio para determinar el precio de costo o costo de venta mediante la toma física de un inventario final, que se evalúa a precio de costo, para determinar el costo de ventas. (Romero, 2014)

Determinación del costo de ventas:	El importe de las mercancías en existencia al inicio del periodo contable, o sea el inventario inicial.
	El importe de las mercancías adquiridas durante el ejercicio(compras netas)
	El importe de las existencias de mercancías no vendidas y que aún están en el almacén al finalizar el periodo, es decir, el inventario final.

Por lo que se refiere al registro de las operaciones de compra venta existe una cuenta especial: una cuenta de balance (inventarios o almacén) y las demás de resultados. Cuando finaliza el ejercicio, ninguna de ellas nos permitirá conocer el inventario final, lo cual es necesario efectuar una serie de asientos de ajuste para determinar cada uno de los conceptos. En lo que respecta a este procedimiento cuenta con la ventaja que facilita la elaboración del estado de resultado porque se conocen los saldos de las cuentas que lo forman por lo tanto el registro de las operaciones es más práctico.

En cuanto a la desventaja que tiene este procedimiento es que no se puede conocer el inventario final (es necesario realizar un recuento físico de la mercancía), no se puede determinar los errores, extravíos o robos, ya que no existe ninguna cuenta que controle las mercancías; mucho menos se puede saber el costo de ventas, la utilidad o pérdida bruta, hasta que se haya realizado el inventario físico final.

En cuanto a este procedimiento consiste en utilizar las cuentas de resultados; cabe señalar que existe una cuenta de inventarios y una de compras, es decir con estas cuentas se puede llegar a determinar el costo de ventas; a continuación se presenta la fórmula del estado de resultados:

Inventario inicial	xxx
(Más) Compras	xxx
(Menos) Inventario Final	<u>xxx</u>
Costo de Ventas	xxx

Cabe señalar que para obtener la información financiera completa es necesario recurrir a los asientos de ajuste, ya que permite a ciencia cierta conocer el saldo real de una cuenta. Es decir generalmente cuando finaliza un período contable, en las cuentas no reflejan el verdadero valor de las cuentas, por lo tanto es necesario actualizar estos valores para llegar a un saldo real, con la finalidad que en los

estados financieros estén totalmente actualizados mediante la realización de los asientos de ajustes y que a continuación se presentan.

AJUSTES PARA DETERMINAR EL IVA ACREDITABLE O A FAVOR

IVA trasladado	XXXX
IVA acreditable	XXXX
IVA por pagar	XXXX

ASIENTO DE AJUSTE PARA DETERMINAR LAS VENTAS NETAS

Ventas	XXXX
Devoluciones sobre ventas	XXXXX
Ventas	XXXX
Rebajas sobre ventas	XXXX

ASIENTO DE AJUSTE PARA DETERMINAR LAS COMPRAS TOTALES

Compras	XXXX
Gasto sobre compras	XXXX

ASIENTO DE AJUSTE PARA DETERMINAR LAS COMPRAS NETAS

Devoluciones sobre compras	XXXX
Compras	XXXX
Rebajas sobre compras	XXXX
Compras	XXXX

ASIENTO DE AJUSTE PARA DETERMINAR LAS MERCANCÍAS DISPONIBLES

Compras	XXXX
Inventarios	XXXX

ASIENTO DE AJUSTE PARA DETERMINAR EL COSTO DE VENTAS

Inventarios	XXXX
Compras	XXXX

ASIENTO DE AJUSTE PARA DETERMINAR LA UTILIDAD BRUTA

Ventas	XXXX
Compras	XXXX



### TRASPASO A PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL IMPORTE DE LA UTILIDAD

Ventas	XXXX
Pérdidas y ganancias	XXXX

Hay que tener en cuenta que después de este asiento se deben trasladar a la cuenta de Pérdidas y Ganancias, el importe de los Gastos de Venta, Gastos de Administración, Resultado Integral de Financiamiento (RIF), Otros Gastos y Otros Productos.

### DETERMINACIÓN DE LA PTU POR PAGAR

Otros gastos	XXXX
PTU por pagar	XXXX

### TRASPASO DE LOS GASTOS DE OPERACIÓN A PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Pérdidas y ganancias	XXXX
Otros gastos	XXXX

### DETERMINACIÓN DEL ISR DEL EJERCICIO

Pérdidas y ganancias	XXXX
ISR por pagar	XXXX

### DETERMINACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

### TRASPASO DE LOS GASTOS DE OPERACIÓN A ISR POR PAGAR

Pérdidas y ganancias	XXXX
Utilidad neta del ejercicio	XXXX

### Inventarios perpetuos

Por lo que se refiere a este sistema es aplicado por empresas en la que sus artículos cuentan por precios relativamente altos, ya que les permite cotejar su costo individual en el momento de su enajenación, pues establece un control particular de los artículos que se venden. Con respecto a este sistema se pretende controlar los inventarios y el costo de venta mediante el registro contable. Así pues, en este procedimiento para registrar las operaciones de mercancías se realizará lo siguiente:

En este procedimiento se registran las operaciones de mercancías en tres cuentas: una es de balance y dos de resultados, de tal forma que se puede conocer en cualquier momento el importe del inventario final, el costo de lo vendido y la utilidad o pérdida bruta. Para ejemplificar más en el uso de este procedimiento, la única diferencia que se tiene es que al registrar la venta en automático se le aplica el costo de ventas como se menciona a continuación:

Bancos o Clientes	XXX	
Ventas		XXX
IVA Trasladado		XXX
Costo de venta	XXX	
Almacén		XXX

Por lo tanto, la cuenta de almacén es una cuenta de balance que presenta en su saldo final del periodo de las mercancías y la cuenta de ventas esta es una cuenta de resultados acreedora y muestra en su saldo final el monto de las ventas netas del periodo (mes o año) para finalizar, la cuenta controladora es costo de ventas, es decir esta se trata de una cuenta de resultados que periódicamente registra el costo de la mercancía enajenada contra la cuenta de almacén por lo que al final de cada periodo se conoce tanto el inventario final como el costo de la mercancía vendida.

Es significativo mencionar que mediante este método es el más usado actualmente debido a que el costo de ventas es deducible para efectos fiscales y es más fácil para los contadores llevar un control del costo de lo vendido. Al utilizar este procedimiento tiene muchas ventajas porque en cualquier momento se conoce el valor del inventario final, además no tiene la necesidad de cerrar las instalaciones para el conteo del inventario final como lo hacen otras empresas. Es importante tener en cuenta este método porque en él se pueden descubrir robos, errores y malos manejos, así como también detecta si existe faltante.

El objetivo principal de los tres métodos es determinar la utilidad bruta, y el número de cuentas que se utilicen es la forma en que se emplea para llevarla a cabo.

## **2.2 CONCEPTO E IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por lo que se refiere a la importancia de los estados financieros, se puede decir que el hombre tiene la necesidad de conocer y sobre todo de lo que pasa al su alrededor, con el fin de tomar decisiones planeando a futuro, es decir, para él es de suma importancia en tener información precisa y adecuada, considerando que es un recurso muy valioso tanto para quien posee la información con el afán de controlar el destino o rumbo de algo.

Ahora bien, los estados financieros son el reflejo de la información financiera generada mediante una serie de procedimientos de datos que se da a través de la contabilidad, de ahí se pretende satisfacer la necesidad de información específica para las personas que necesitan en la toma de decisiones. Sin embargo, esta serie de procesos de datos financieros, se da a través de técnicas específicas que registran las transacciones de una entidad para formular la presentación del análisis de estados financieros. El administrador de estos estados es quien representa los intereses de los participantes de la misma, por lo tanto las decisiones que tome afecta no solo el rumbo de la entidad sino de todos sus integrantes, en otras palabras debe conocer e interpretar los datos obtenidos de la información financiera ya que resumen la operación y el desempeño del ente económico.

En otras palabras los estados financieros muestran cómo se encuentra financieramente la empresa si cuenta con los recursos suficientes para tener la solvencia económica necesaria que se requiere y evaluar así el desempeño que se ha tenido en la toma de decisiones.

## 2.3 GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Están determinados por las NIF, su información que se genera se presenta periódicamente y se puede estudiar la situación financiera, así como los resultados obtenidos en las que se evalúa la rentabilidad y estabilidad del negocio con base a su liquidez. Por su parte el flujo de efectivo es una herramienta adecuada para la evaluación y planeación de la liquidez de las empresas. Sin embargo, para efectos de esta investigación se considerarán los primeros dos estados para su respecto análisis. A continuación se mencionará de carácter informativo como se encuentran constituidos los cuatro estados financieros básicos.

- El balance general. Este estado financiero es de suma importancia en todo el mundo. Las entidades de control en el ámbito mundial exigen a todas las empresas la presentación del mismo. El objetivo del balance general es presentar en una hoja la situación financiera de la empresa, en un momento dado de tiempo. Está conformado por los bienes y derechos de la empresa y las obligaciones que la misma tiene para con terceros, sean acreedores, entidades financieras, empleados, terceros o accionistas. (Guzmán & Tatiana, 2005)

Tiene como finalidad mostrar la forma en que se modificaron los recursos y obligaciones de la empresa durante el periodo, al proporcionar información condensada sobre las fuentes de los que obtuvieron los recursos monetarios de la empresa y la aplicación o uso que la organización dio a estos recursos durante el periodo que comprende el estado. Es similar al estado de resultados en cuanto refleja el flujo de fondos de la empresa durante un periodo determinado. (Manuel, 2002)

- Estado de Resultados. Proporciona un resumen financiero de los resultados de las operaciones de la empresa durante un periodo determinado. Los más comunes son los estados de resultados que cubren un periodo de un año en una fecha determinada, por lo general el 31 de diciembre de cada año. Sin

embargo muchas empresas grandes operan un ciclo financiero de 12 meses, o año fiscal, que determina en otra fecha distinta del 31 de diciembre, además se preparan estados de resultados mensuales para uso de la administración y los estados trimestrales deben estar disponibles por los accionistas de corporaciones de posesión pública.

En este informe se presentan los gastos operativos, es decir, los gastos en que incurre la entidad como parte de sus actividades de negocios principales, sin incluir el costo de las mercancías vendidas. Los principales gastos operativos.

- Estado de utilidades retenidas. Ajusta la utilidad neta durante un año dado y todos los dividendos pagados, con el cambio en utilidades retenidas entre el inicio y el fin de ese año.
- Estado de flujo de efectivo. Es un resumen de los flujos de efectivos durante el periodo en cuestión. El estado proporciona un resumen de los flujos de efectivos operativos, de inversiones y de financiamiento de la empresa y los ajusta de acuerdo con los cambios en su efectivo y valores bursátiles durante el periodo (Gitman, 2003)

### **2.3.1 BALANCE GENERAL**

El objetivo del Estado de Situación Financiera o Balance General es mostrar los activos, pasivos y capital contable de una empresa, en una fecha dada. Ofrece una indicación de la situación financiera de la empresa en un momento determinado.

Este estado financiero se construye con base en los saldos, en la fecha del estado, de las cuentas contables de mayor, correspondiente al activo, el pasivo y el capital contable, cuya naturaleza y forma de manejo contable fueron explicadas. Las diferentes cuentas se ordenan dentro del grupo al que pertenecen, siguiendo la estructura del manual de cuentas expresando la igualdad de la ecuación contable

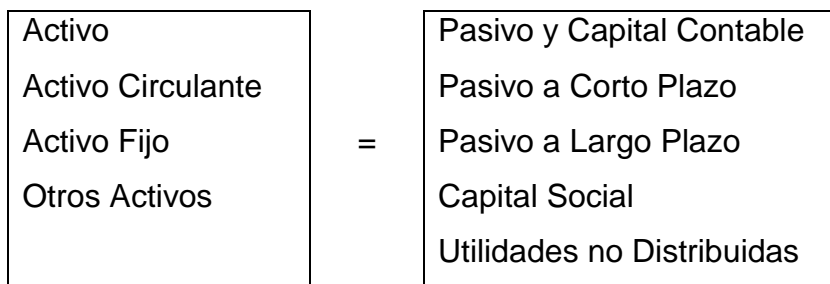
fundamental, esto es,  $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital Contable}$ . Por lo que se refiere a la estructura del estado de situación financiera a continuación se presenta en cómo se divide en:

- Activos circulantes, que incluyen el efectivo y otros activos que se espera vender, convertir en efectivo o consumir durante un año o un ciclo de operación del negocio, al que sea más largo, el ciclo de operación de un negocio es el tiempo que transcurre como un promedio entre la adquisición de materiales y suministros y la conversión en efectivo, mediante la venta del producto a este grupo comprende el efectivo, los inventarios y las cuentas por cobrar, entre otros.
- Activos fijos, son los bienes duraderos que se utilizan en la operación normal de la organización, como los edificios, la maquinaria, el equipo, el mobiliario, etc.
- Otros activos, en esta se incluyen aquellas propiedades de la empresa que no se puede clasificar dentro de los dos grupos anteriores como los terrenos que no se estén utilizando en la operación de la empresa. Por otra parte el pasivo u obligaciones de la empresa u organización, se divide de acuerdo con los plazos en que se deberán cancelar estas obligaciones, en:
  - Pasivo de corto plazo, si las obligaciones son exigibles antes de un año o del fin de un ciclo de operación, el que sea más largo. Ejemplos de este tipo de pasivos son los sueldos y los impuestos por pagar.
  - Pasivo de largo plazo, se trata de obligaciones exigibles a un plazo mayor de un año o del término de un ciclo de operación del negocio.

Finalmente, el capital contable se subdivide en dos grupos, a saber:

- Capital social, que agrupa y cuantifica los aportes hechos por los dueños a la empresa, aportes que están representados por títulos de propiedad, denominado “acciones”
- Utilidades no distribuidas, que representan la utilidad obtenida por la empresa y que no ha sido distribuida a los propietarios en forma de dividendos.

Esquemáticamente se presenta así:



Sin embargo, los totales de estos dos grupos, (activo, pasivo y capital contable), deben ser iguales con base a la ecuación contable y al principio de dualidad económica, que fundamenta el registro contable. La información resumida que presenta el estado, puede ser ampliada mediante explicaciones entre paréntesis, notas al pie de los estados anexos, cuadros suplementarios y otras referencias, que forman parte integral del estado.

Estas explicaciones pueden incluir detalles de una partida, como por ejemplo las cuentas por cobrar al cliente, o de los métodos de valoración utilizados. A continuación se presenta la estructura de un balance general.

<b>Estado de Situación Financiera</b>		
<b><u>Activo Circulante:</u></b>		
Efectivo	XXX	
Caja chica	XXX	
Bancos	XXX	
Cuentas por Cobrar	XXX	
Inventarios	XXX	
Gastos Pagados por Adelantado	XXX	
<b><u>Activo No Circulante:</u></b>		
Terrenos	XXX	
Edificios	XXX	
Maquinaria	XXX	
Mobiliario y equipo	XXX	
Vehículos	XXX	
(-) Depreciación Acumulada	(XXX)	
<b>Total de Activos</b>	<b>XXX</b>	
<b><u>Pasivo y Capital Contable:</u></b>		
Cuentas por Pagar		XXX
Documentos Por Pagar		XXX
Préstamos Bancarios		XXX
Pasivo a Corto Plazo		XXX
Hipoteca por Pagar		XXX
<b><u>Capital Contable:</u></b>		
Capital social		XXX
Utilidades no distribuidas		XXX
<b><u>Total Pasivo y Capital Contable:</u></b>		<b>XXX</b>



### **2.3.2 ESTADO DE RESULTADOS**

El objetivo del estado de resultados es mostrar los ingresos obtenidos y los gastos realizados por la organización, durante determinado periodo, y cuantificar la utilidad o la pérdida resultante. Es muy importante resaltar que, a diferencia del estado de resultados es un estado estático en una fecha dada, el estado de resultados es un estado dinámico, que muestra las operaciones realizadas por la empresa durante un periodo.

El estado de resultados se construye a partir de los saldos de las cuentas de ingresos y gastos; los últimos se restan a los primeros para determinar si durante el periodo existió una ganancia, si los ingresos fueron mayores que los gastos, o una pérdida, si, por el contrario, los gastos fueron mayores que los ingresos.

Pueden darse algunas diferencias en la forma en que la organizaciones de diversas naturaleza construyen sus estados de resultados, como los que pueden existir entre una empresa comercializadora, una empresa productora, una institución financiera, una cooperativa o una organización social sin fines de lucro; pero en general, la estructura del estado de resultados financiera, independientemente de la organización de que se trate, contendrá al menos las siguientes secciones, las cuales se ejemplifican en la ilustración 2.2, que muestra, el formato típico del estado de resultados de una empresa.

<b>Estado de resultados</b>				
<b>Ventas Totales</b>			XXX	
<b>Devoluciones/Ventas</b>		XXX		
<b>Rebajas / Ventas</b>		XXX	XXX	
<b>Ventas Netas</b>				XXX
<b>Inventario Inicial</b>			XXX	
<b>Compras</b>	XXX			
<b>Gastos /Compras</b>	XXX			
<b>Compras Totales</b>		XXX		
<b>Devoluciones/Compras</b>	XXX			
<b>Rebajas / Compras</b>	XXX	XXX		
<b>Compras Netas</b>			XXX	
<b>Mercancías Disponibles</b>			XXX	
<b>Inventario Final</b>			XXX	
<b>Costo de Venta</b>				XXX
<b>Utilidad Bruta</b>				XXX
<b>Gastos de Operación</b>				
<b>PTU</b>				XXX
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>				XXX
<b>ISR</b>				XXX
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>				XXX

### **2.3.3 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA**

Por lo que se refiere a este estado financiero, anteriormente se le conocía con el nombre de Estado de orígenes y aplicación de fondos, y debido a diversas adecuaciones recientes a la normatividad la han denominado “Estado de Flujo de Efectivo” o bien “Estado de Cambios en la Situación financiera a base de efectivo.

La finalidad de mostrar la forma en que se modificaron los recursos y obligaciones de la empresa durante el periodo, al proporcionar información condensada sobre las fuentes de las que se obtuvieron los recursos monetarios de la empresa y la aplicación o uso que la organización dio a estos recursos, durante el periodo que comprende el estado. Es similar al estado de resultados en cuanto refleja el flujo de fondos de la empresa durante un periodo determinado.

La base para la construcción de este estado, lo constituyen dos estados de situación financiera, elaborados en las fechas iniciales y finales del periodo para el cual se elaborará el estado de cambios en la situación financiera. Por lo tanto se comparan dos estados de situación financiera, y de ahí se extraen las variaciones que ocurrieron en las diferentes cuentas y con base en el estudio de estas variaciones, de la información expresada en el estado de resultados y de los documentos que respaldan estos registros contables.

Para los efectos de este estado se consideran “equivalentes del efectivo” las inversiones en títulos a muy corto plazo (ejemplo: certificado de depósitos a plazo, con vencimientos menores a 3 meses), que sean fácilmente convertibles en efectivo, sin pérdidas de valor.

Sobre lo anterior son necesarias tres aclaraciones:

- El estado de cambios en la situación financiera, con base en efectivo, debe informar sobre las razones de los aumentos o disminuciones que sufren el efectivo y sus equivalentes, de una empresa, durante el periodo estudiado. Si el monto del efectivo y equivalentes obtenido por la empresa durante el periodo, es mayor que el monto utilizado, habrá un incremento en el monto del efectivo disponible por la empresa(a esto se le conoce como “la posición de efectivo” de la compañía); en caso contrario, ocurrirá una disminución en el monto del efectivo disponible.
- Existen transacciones o eventos económicos que afectan la organización, que en consecuencia se registran en su contabilidad, los cuales no implican movimientos de efectivo. Es decir a continuación se presentan estas transacciones:
  - Registro de la depreciación del equipo
  - Estimación para cuentas de dudoso cobro
  - Reservas para pensiones
  - Ajustes en cuentas en moneda extranjera, por variaciones en el tipo de cambio
  - Ajustes en los valores de los activos (revaluaciones) por cambios en los niveles de precios (inflación).
  - El estado no es sencillo de construir; elaborarlo requiere de una gran experiencia y trabajo del contador, por lo cual no es posible, dentro de los alcances de este texto, profundizar en este aspecto.

A continuación se presenta la estructura del estado de cambios en la situación financiera, mediante los dos procedimientos y la estructura del estado de variación en el capital contable.

<b>Estado de Cambios en la Situación Financiera</b>			
<b>Método Directo</b>			
Efectivo recibido por los Clientes			XXX
(-)Pagos en efectivo por Mercancías	XXX		
Pagos en efectivo por gastos de Operación	XXX		
Pagos en efectivo por Intereses	XXX		
Pagos en efectivo por ISR	XXX	XXX	
<u>Flujo de efectivo de actividades de operación neto:</u>			XXX
Flujo de actividades de inversión			
Efectivo por ventas de terrenos		XXX	
(-) efectivo pagado por compras de terreno	XXX		
Efectivo pagado por compras de edificios	XXX	XXX	
<u>Flujo de efectivo utilizado para actividades de inversión Neto:</u>			XXX
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento			
Efectivo recibido por ventas de capital común		XXX	
(-)Efectivo pagado por amortización de obligaciones por pagar	XXX		
Efectivo pagado por dividendos	XXX	XXX	
<u>Flujo de efectivo utilizado actividades de financiamiento neto:</u>			XXX
Incremento de efectivo			XXX
Efectivo al inicio del año			XXX
Efectivo al final del año			XXX

<b>Estado de Cambios en la Situación Financiera</b>		
<b>Método Indirecto</b>		
Utilidad Neta(pérdida neta		XXX
Efectivo de actividades de operación		
Gastos por depreciación de edificio	XXX	
Gastos por depreciación de equipo	XXX	XXX
Cambios de activo y pasivo de operación circulante		
Aumento de clientes	(XXX)	
Disminución de inventarios	XXX	
Aumento de proveedores	XXX	XXX
<u>Flujo de efectivo en actividades de operación:</u>		XXX
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamo o acreedores diversos	(XXX)	
Préstamos Bancarios	XXX	
<u>Recursos generados en actividades de financiamiento:</u>		XXX
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Efectivo recibido por la venta de:		
Adquisición de terreno	(XXX)	
<u>Recursos utilizados en actividades de inversión:</u>		XXX
Aumento en efectivo		XXX
(+) efectivo al inicio del periodo		
Efectivo al cierre del periodo		XXX

<b>Estado de Variación Contable</b>	
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	XXX
<b>(+) Aumentos</b>	
<b>Utilidades</b>	XXX
<b>Aportación de Socios</b>	XXX
<b>Donaciones</b>	XXX
<b>(-) Disminuciones</b>	
<b>Dividendos</b>	XXX
<b>Pérdidas</b>	XXX
<b>(=) Saldo al Final del Ejercicio</b>	XXX

## **2.4 CONCEPTO E IMPORTANCIA DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS.**

Cabe señalar que en el análisis de estados financieros, se le considera como un elemento indispensable para la toma de decisiones como por ejemplo para fines de préstamo, inversión y otras cuestiones que facilitan a los inversionistas o terceras personas interesadas en la situación económica y financiera de la empresa.

Ahora bien, los licenciados en administración en ocasiones consideran poco tiempo al análisis financiero, en ocasiones por considerarlo un trabajo que debe ser realizado por el contador de la empresa, sin embargo, no es el contador quien debe tomar las decisiones; él solo proporciona información numérica y es función del gerente financiero la toma de decisiones para la maximización de los recurso monetarios en la empresa.

Para que se pueda llevar a cabo el análisis de estados financieros se debe estar familiarizado con los elementos de los estados financieros como son el activo, pasivo, capital, ingreso y egresos; y aunque no deben ser manejados con la profundidad de un contador, el administrado debe saber qué es lo que representa

cada cuenta en los estados financieros y poder realizar los cambios necesarios en la empresa, donde su principal entorno en la evaluación es la rentabilidad, endeudamiento, solvencia, rotación, liquidez y capacidad productiva que pueda tener la entidad. La cual permitirá identificar el problema y así buscar las alternativas para adquirir resultados óptimos. (Ivonne Reyes Martínez, 2014)

“El propósito del análisis de los estados financieros es la transformación de la información de los estados financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones”. (GERENCIE, 2010)

#### **2.4.1. CARACTERÍSTICAS DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS**

En las partidas que componen a los Estados Financieros Básicos son de vital importancia en la forma en que fueron elaborados, porque permite la comprensión de la información financiera así como el rumbo y el comportamiento a futuro de la empresa, lo cual es significativo mencionar que existen ciertos estudios o tendencias que permitan determinar si la situación financiera es buena o mala según a los análisis financieros.

Sin embargo, al realizar la interpretación se detectan los puntos fuertes y débiles de la entidad cuyos estados se están analizando e interpretando; con base a ello se toman las decisiones bien fundamentadas. A continuación se presenta una lista de las personas interesadas en el análisis financiero:

- **Accionistas:** Les interesa conocer y evaluar la administración de la empresa, se interesan en las utilidades actuales y las futuras y la estabilidad de las mismas, así como su covarianza con otras compañías. Por lo tanto, se interesan en lo redituable pueda ser la entidad.



- Acreedores comerciales. Se interesan en la liquidez de la empresa, que es la capacidad de pago que manifieste la empresa, para estar cubierto de posibles cuentas incobrables.
- Tenedores de obligaciones (bonos, pagares) Les interesa la cobertura a largo plazo, la capacidad de flujo de efectivo de la empresa para atender a su deuda de largo plazo.
- Asesores de inversión. Analizan la información financiera de diferentes empresas para así presentar un mejor servicio a su clientela.
- Analistas de créditos Hacen una selección de clientes para ver a quién le proporcionan crédito.
- Bolsa de valores. Todas las sociedades anónimas que cotizan en bolsa, tienen la
- Obligación de proporcionar información financiera periódica.
- Hacienda. Comparará las utilidades contables que se detallan en el Estado de Resultados con el Ingreso Gravable que se presenta en la declaración fiscal.

## **2.5. DETERMINACIÓN DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS**

En lo que concierne al análisis vertical y horizontal señala que son dos herramientas las cuales van a permitir determinar el peso proporcional (%) que tienen las cuentas en el Balance, sin embargo permite observar la evolución que tienen. A continuación se menciona un ejemplo sencillo solamente con en el rubro del activo. (Herrero, 2013)

<b>Activo</b>	<b>Importes</b>	<b>%</b>
<b>Cajas y bancos</b>	XXX	XXX
<b>Clientes</b>	XXX	XXX
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	XXX	XXX
<b>Inventarios</b>	XXX	XXX
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	XXX	XXX
<b>Total de activo</b>	XXX	XXX
<b>Activo fijo</b>	XXX	XXX
<b>Depreciación</b>	XXX	XXX
<b>Activo fijo neto</b>	XXX	XXX
<b>Total de activo No corriente</b>	XXX	XXX
<b>Total de activo</b>	XXX	100%

### 2.5.1 ANÁLISIS HORIZONTAL

En este tipo de análisis, se consideran porcentaje de aumentos y disminuciones en los conceptos o cuentas relacionados a los estados financieros comparativos. Con base al análisis horizontal, se puede identificar cuáles han sido las variaciones de cada una de las partidas del balance, una vez determinada estas variaciones se debe proceder a determinar las causas de esas posibles variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas.

Sin embargo, para mayor consistencia debe ser complementado con el análisis vertical y las razones financieras, con para poder llegar a una conclusión apropiada a la realidad financiera de la empresa y así tomar decisiones acertadas para responder a esa realidad. Para determinar este análisis es preciso considerar una variación absoluta y relativa expresada en pesos, además del porcentaje en cada cuenta de un periodo a otro, lo cual va a permitir la determinación del aumento o disminución de cada cuenta y el comportamiento a lo largo del tiempo.

<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Actual</b>	<b>Anterior</b>	<b>V A</b>	<b>V R</b>
<b><u>Activo Circulante:</u></b>				
<b>Efectivo</b>	XXX			
<b>Caja chica</b>	XXX			
<b>Bancos</b>	XXX			
<b>Cuentas por Cobrar</b>	XXX			
<b>Inventarios</b>	XXX			
<b>Gastos Pagados por Adelantado</b>	XXX			
<b><u>Activo No Circulante:</u></b>				
<b>Terrenos</b>	XXX			
<b>Edificios</b>	XXX			
<b>Maquinaria</b>	XXX			
<b>Mobiliario y equipo</b>	XXX			
<b>Vehículos</b>	XXX			
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	(XXX)			
<b>Total de Activos</b>	XXX			
<b><u>Pasivo y Capital Contable:</u></b>				
<b>Cuentas por Pagar</b>	XXX			
<b>Documentos Por Pagar</b>	XXX			
<b>Préstamos Bancarios</b>	XXX			
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>	XXX			
<b>Hipoteca por Pagar</b>	XXX			
<b><u>Capital Contable:</u></b>				
<b>Capital social</b>	XXX			
<b>Utilidades no distribuidas</b>	XXX			
<b><u>Total Pasivo y Capital Contable:</u></b>	XXX			

Para ello es necesario disponer dos estados financieros con periodos diferentes en la que se observará el comportamiento de ellos en el periodo a analizar. Por lo que se refiere al valor de cada cuenta del segundo periodo se le restara el valor del primer periodo, posteriormente al resultado se le divide entre el valor del primer periodo y finalmente se multiplica por cien para expresarlo en términos de porcentaje, es así como se determina la variación relativa. A continuación se presenta un formato del estado financiero y su análisis.

## **2.5.2 ANÁLISIS VERTICAL**

Por otra parte, en este análisis indica los valores porcentuales en relación a cada componente que existe en un estado financiero o un total dentro del mismo; se aplica a un solo estado y puede aplicarse al mismo a través del tiempo lo cual hace al análisis más interesante, ya que ahora se muestra la manera que ha cambiado con el tiempo los porcentajes de cada concepto. Es decir, consiste en determinar el peso proporcional , esto permite determinar la composición y la estructura de los estados financieros.

Para la determinación de la variable, esta se divide la cuenta entre su total respectivo y se multiplica el resultado por 100% para expresarlo en términos porcentuales. A continuación se presenta dos formatos de los estados financieros que se utilizaran en su análisis.

<b>Balance general comparativo</b>				
	Anterior	%	Actual	%
<b>Activos</b>				
<b>Activos circulantes</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Inversión a largo plazo</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Activos intangibles</b>	XXX	%	XXX	%
<b><u>Activos totales</u></b>	XXX	%	XXX	%
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivo circulante</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Pasivos largo plazo</b>	XXX	%	XXX	%
<b><u>Pasivos totales</u></b>	XXX	%	XXX	%
<b>Capital contable</b>				
<b>Capital preferente</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Capital común</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Utilidades retenidas</b>	XXX	%	XXX	%
<b><u>Capital contable total</u></b>	XXX	50%	XXX	50%
<b>Pasivo y capital contable</b>	XXX	100%	XXX	100%

Por lo tanto, El análisis financiero es de gran importancia para la empresa, porque informa si los cambios en las actividades y los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención, y fomenta una adecuada toma de decisiones.

<b>Estado de resultados comparativo.</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Año Actual</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Año Anterior</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Ventas</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Devoluciones y rebajas/ventas</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Ventas netas</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Costo de venta</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Utilidad bruta</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Gastos de venta</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Gastos de administración</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Gastos de operación total</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Utilidad de la operación</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Otros ingresos</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Otros gastos</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Utilidad antes del ISR</b>	XXX	%	XXX	%
<b>ISR</b>	XXX	%	XXX	%
<b>Utilidad neta</b>	XXX	%	XXX	%

### **2.5.3 PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS**

Son los procedimientos más utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros. Su objetivo es medir las relaciones en un solo periodo, y los cambios presentados en varios ejercicios contables. A continuación se mencionaran los conceptos de los indicadores financieros que se utilizaran en esta investigación: (Vidales, 2004)

Liquidez: disponibilidad para honrar las obligaciones financieras sin demora. Calidad de un valor para ser negociado en el mercado con mayor o menor facilidad. Capacidad del mercado para absorber una cantidad importante de acciones sin que el precio se vea afectado considerablemente. Una acción se considera liquida cuando es de fácil realización en el mercado. Disposición inmediata de fondos financieros y monetarios para hacer frente a todo tipo de compromisos. En los títulos de crédito, valores o documentos bancarios, la liquidez significa la propiedad de ser fácilmente convertibles en efectivo.

Solvencia: capacidad de pago de las obligaciones, de una persona física o moral para hacer frente a sus obligaciones de pago a medida que éstas van venciendo.

Rentabilidad: es la generación de utilidades y la relación que estas deben guardar con la inversión usada para generarlas. Es la remuneración al capital invertido. Se expresa en porcentaje sobre dicho capital. Aplicada a un activo, es su cualidad de producir un beneficio o rendimiento, habitualmente en dinero.

Endeudamiento o apalancamiento: relación que guardan las deudas respecto al capital propio de la empresa. Se refiere a las estrategias relativas a la composición de deuda y capital para financiar los activos, se aplica a la razón resultante de dividir el pasivo entre el capital contable. Se concibe como el mejoramiento de la rentabilidad de una empresa a través de su estructura financiera y operativa.

## **CAPITULO III**

# **PROCESO DE ANÁLISIS EN LOS INDICADORES FINANCIEROS**



Actualmente las empresas necesitan mantener actualizados sus estados financieros y para ello se tiene que hacer uso de la Contabilidad, porque muestra la forma monetaria de las transacciones realizadas en el proceso contable. Sin embargo, los estados financieros más requeridos para objeto de estudio son: el Estado de Resultados y el Balance General.

En el Balance General se refleja la suma de los bienes y recursos que en la entidad se han adquirido y en el Estado de Resultados refleja todos los ingresos y gastos en la que estos se clasifican dependiendo del origen de estos. Por lo tanto, existe una herramienta capaz de evaluar a la empresa, utilizando datos que son basados en los Estados Financieros con datos históricos para su posible planeación a corto y a largo plazo y este instrumento es el análisis financiero.

### **3.1 IMPORTANCIA DE LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS**

Así pues con la evaluación de esta herramienta se puede saber los puntos débiles como fuertes con la finalidad que se puedan corregir las posibles fallas y aprovechar sus fortalezas. Por lo tanto al realizar el análisis financiero da cierta información específica que se requiere conocer tales como: el valor a las inversiones, evaluar las preferencias que ha tenido la empresa con respecto al pasado, los efectos de la rentabilidad del negocio es donde los inversionistas visualizan las utilidades o pérdidas, la evaluación del análisis de riesgo en la que se evalúa la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas.

Finalmente, el análisis de las fuentes y utilización de fondo es donde se analiza el origen y la aplicación de los fondos originados en la empresa. En tanto esta herramienta es fundamental para los administradores y usuarios en la toma de decisiones, a continuación se presentan de manera práctica la determinación de este análisis, con base a los instrumentos financieros necesarios para su generación.

## 3.2 APLICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En las empresas es importante obtener utilidad, pero tampoco garantiza que se pueda invertir en ella; es decir, mediante una adecuada planeación con base al proceso administrativo va a permitir el logro de los objetivos trazados mediante un conjunto de reglas, políticas y/o actividades establecidas sobre todo en potenciar la eficiencia, consistencia y contabilidad de sus recursos humanos, técnicos y materiales.

Al considerar el rumbo o tendencia de las empresas, es cuando entra el concepto de toma de decisiones y el empresario decide invertir o no. Pero con el instrumento se descubre a ciencia cierta si la empresa tiene problemas financieros o en su caso tienen tendencias de ir a la quiebra, esto se sabe por los periodos analizados causados por las diferentes razones o si en su caso existió un mal financiamiento o un inadecuado manejo de las operaciones de esta.

## 3.3 CASO: ANÁLISIS HORIZONTAL

En lo que concierne a este análisis del porcentaje en los aumentos y disminuciones de las partidas relacionadas en los estados financieros comparativos se denomina análisis horizontal. En efecto, la cantidad de cada partida del estado más reciente se compara con la partida correspondiente en uno o más estados anteriores, se registra la cantidad que aumento o disminuyo la partida, junto con el porcentaje de incremento o decremento a la que se le denomina para efectos de esta investigación como variación absoluta. Figura 3.1

Concepto	Año Anterior	Año Actual	Variación Absoluta
----------	--------------	------------	--------------------

Figura 3.1 Nombre de los campos del balance comparativo. Fuente propia

Cabe señalar que para realizar este análisis horizontal es necesario incluir una comparación entre dos estados. En este caso el estado inicial se utiliza como base, para efectos de este análisis se incluyen dos estados comparativos. En este caso el primer periodo es el año anterior y el segundo periodo es el año actual, periodo base para la realización de esta variación. Alternativamente, cada estado puede compararse con su anterior inmediato. A continuación se presenta un balance general comparativo condesado de dos periodos en la realización del análisis horizontal.

<b>Balance General Comparativo</b>				
	Año	Año	V	V
	Anterior	Actual	Absoluta	Relativa
<b><u>Activo circulante:</u></b>				
Efectivo	95,900	140,350	44,450	46.35 %
Cuentas por Cobrar Neto	102,300	95,300	-7,000	-6.84%
Inventarios	157,900	165,200	7,300	4.62%
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>356,100</b>	<b>400,850</b>	<b>44,750</b>	<b>12.57%</b>
<b><u>Activo no circulante:</u></b>				
Terrenos	90,000	75,000	15,000	-16.67%
Edificios	260,000	375,000	115,000	44.23%
Depreciación acumulada de edificios	-58,300	-71,300	-13,000	22.30%
Mobiliario y equipo	428,300	428,300	-	0.00%
Depreciación acumulada de maquinaria y equipo	-138,000	-148,500	-10,500	7.61%
Inversiones largo plazo	84,700	35,700	-49,000	-57.85%
Gastos pagados por anticipado	5860	6240	380	6.48%
Patentes	65,000	58,000	-7000	-10.77%
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>737.560</b>	<b>758,440</b>	<b>20,880</b>	<b>2.83%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1'093,660</b>	<b>1'159,290</b>	<b>65,630</b>	<b>6%</b>
<b><u>Pasivo circulante:</u></b>				
Cuentas por pagar	46,700	43,500	3,200	8.25%

Obligaciones por pagar	250,000	150,000	-100,000	-40%
Dividendos por pagar	10,000	14,000	4,000	40%
Impuesto/la renta por pagar	8,400	7,900	-500	-5.95%
<b>TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>315,100</b>	<b>215,400</b>	<b>-99,700</b>	<b>6.35%</b>
<b><u>Pasivo no circulante:</u></b>				
Doc. Por hipotecas por pagar	-	40,000	40,000	14.85%
Gastos devengados por pagar	12,500	14,000	1,500	12%
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>12,500</b>	<b>54,000</b>	<b>41,500</b>	<b>332%</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>327,600</b>	<b>269,400</b>	<b>58,200</b>	<b>17.77%</b>
<b><u>Capital contable:</u></b>				
Capital	375,000	450,000	75,000	20%
Exceso del precio de emisión s/vp.cap. Común.	349,810	341,390	-8,420	-2.41%
Utilidades neta	41,250	98,500	57,250	138.79%
<b>TOTAL DE CAPITAL</b>	<b>766,060</b>	<b>889,890</b>	<b>123,830</b>	<b>16.16%</b>
<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	<b>1'093,660</b>	<b>1'159,290</b>	<b>65,630</b>	<b>6%</b>

Al evaluar los aumentos y disminuciones en las partidas que aparecen en el balance general se ha determinado un total de activos por \$65,630 (6%) incrementándose al inicio del año, por lo que concierne a los pasivos existió una reducción por la cantidad de \$58,200 (-17.77%), y el capital contable se incrementó en \$ 123,830 (16.16%). Sin embargo, existe un incremento por \$41,500 en el total de los pasivos no circulantes, este se generó mediante la adquisición de una hipoteca con valor de \$40,000 y gastos devengados por pagar por \$1,500.00.

En las cuentas por cobrar hubo una disminución estos efectos se deben a que los cambios en los términos del crédito o bien es porque existió mejora en los sistemas de cobranza y finalmente existió un aumentos en las cuentas de inventarios y ventas. Sin embargo, en los totales de activos circulantes al parecer se catalogan como favorables, de acuerdo al incremento que hubo en las ventas del 10%.

<b>Estado de Resultados Comparativo</b>				
	Año	Año	V	V
	Anterior	Actual	Absoluta	Relativa
Ventas	1'000,000	1'100,000	100,000	10%
Devoluciones y rebajas/ventas				
Ventas netas				
Costo de ventas	690,000	710,000	20,000	2.89%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>310,000</b>	<b>390,000</b>	<b>80,000</b>	<b>25.80%</b>
Gastos de venta	28,000	30,500	2,500	8.9%
Gastos de administración	180,000	196,000	16,000	8.8%
Total gastos de operación	208,000	226,500	18,500	8.89%
Utilidad de operación	102,000	163,500	61,500	60.29%
Otros ingresos	18,500	11,000	(7,500)	40.54%
	120,500	174,500	54,000	44.81%
Otros gastos	32,000	26,000	6,000	18.75%
Utilidad antes ISR	88,500	148,500	60,000	67.80%
impuesto sobre la renta	36,000	50,000	14,000	38.88%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>52,500</b>	<b>98,500</b>	<b>46,000</b>	<b>87.61%</b>

Por lo que se refiere al aumento originado en las ventas netas, este puede no tener un efecto favorable en el desempeño de las operaciones, es decir el porcentaje de aumento en las ventas netas de la empresa se acompaña por un aumento en el porcentaje del 2.89% del costo de ventas. Por lo tanto, los gastos de ventas aumentaron de manera significativa, así como los gastos administrativos y los gastos de operación aumentaron 8.89% mientras que la utilidad bruta solo aumento 25.80%.

Sin embargo, hubo un incremento en los ingresos de operaciones y en las utilidades netas es favorable. En el estado de resultados revela un aumento en la utilidad neta de \$98,500.

### 3.3 CASO: ANÁLISIS VERTICAL

El análisis de porcentajes también pueden utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes con el total dentro de un solo estado o. Este tipo de análisis se denomina análisis vertical. Como el análisis horizontal, los estados pueden formularse en forma detallada o condensada. En este último caso los detalles adicionales de los cambios en partidas separadas o independientes pueden presentarse en cedulas auxiliares. En estas cedulas, el análisis de porcentaje puede basarse ya sea en el total de la cedulas o en el total del estado, si bien el análisis vertical se limita a un estado individual, su importancia puede ampliarse al preparar estados comparativos.

En este tipo análisis en el balance general, cada partida de activos se presenta como un porcentaje del total de activos, cada partida de pasivos y de capital contable de los accionistas se presenta como un porcentaje del total de pasivos y del capital contable de los accionistas se presenta como un porcentaje del total de pasivos y del capital contable de los accionistas. En el siguiente balance general comparativo se realizará con base al análisis vertical.

<b>Balance General Comparativo</b>				
	Año	%	Año	%
	Anterior		Actual	
<b><u>Activo circulante:</u></b>				
Efectivo	95,900	8.76%	140,350	12.11%
Cuentas por Cobrar Neto	102,300	9.35%	95,300	8.22%
Inventarios	157,900	14.43%	165,200	14.25%

<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	356,100	32.56%	400,850	34.57%
<b><u>Activo no circulante:</u></b>				
Terrenos	90,000	8.22%	75,000	6.46%
Edificios	260,000	23.77%	375,000	32.34%
Depreciación acumulada de edificios	-58,300	-5.33%	-71,300	-6.15%
Mobiliario y equipo	428,300	39.16%	428,300	36.94%
Depreciación acumulada de maquinaria y equipo	-138,000	-12.61%	-148,500	-12.80%
Inversiones largo plazo	84,700	7.74%	35,700	3.07%
Gastos pagados por anticipado	5860	0.53%	6240	0.54%
Patentes	65,000	5.94%	58,000	5%
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	737,560	67.43%	758,440	65.42%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	1,093,660		1,159,290	
<b><u>Pasivo circulante:</u></b>				
Cuentas por pagar	46,700	14.25%	43,500	16.14%
Obligaciones por pagar	250,000	76.31%	150,000	55.67%
Dividendos por pagar	10,000	3.05%	14,000	5.19%
Impuesto/la renta por pagar	8,400	2.56%	7,900	2.93%
<b>TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>	315,100	0.09%	215,400	79.95%
<b><u>Pasivo no circulante:</u></b>				
Doc. Por hipotecas por pagar	-		40,000	14.84%
Gastos devengados por pagar	12,500	3.81%	14,000	5.19%
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>	12,500	3.81%	54,000	20.04%
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	327,600		269,400	
<b><u>Capital contable:</u></b>				
Capital	375,000	34.28%	450,000	50.56%
Exceso del precio de emisión s/vp.cap. Común.	349,810	31.98%	341,390	38.36%
Utilidades neta	41,250	3.77%	98,500	11.07%
<b>TOTAL DE CAPITAL</b>	766,060	70.04%	889,890	100%
<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	1'093,660		1'159,290	

Lo que revela en el balance son los principales cambios en los porcentajes en los activos aparecen, en la categoría de activos circulantes e inversiones a largo plazo. En las secciones pasivo y capital contable de los accionistas se incrementó de 34.28 a 50.56% del total de pasivos y capital contable de los accionistas en el año actual. Hay una disminución comparable en los pasivos.

Por lo que respecta al análisis vertical del estado de resultados, cada partida se expresa como porcentaje de las ventas netas. A continuación se presenta el estado de resultados comparativo y su análisis vertical.

<b>Estado de Resultados Comparativo</b>				
	Año	%	Año	%
	Anterior		Actual	
Ventas	1'000,000	100%	1'100,000	100%
Devoluciones y rebajas/ventas				
Ventas netas				
Costo de ventas	690,000	69%	710,000	71%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>310,000</b>	<b>31%</b>	<b>390,000</b>	<b>39%</b>
Gastos de venta	28,000	2.8%	30,500	2.77%
Gastos de administración	180,000	18%	196,000	17.82%
Total gastos de operación	208,000	20.8%	226,500	20.32
Utilidad de operación	102,000	10.2%	163,500	14.86
Otros ingresos	18,500	1.85%	11,000	1%
	120,500	12.05%	174,500	15.86%
Otros gastos	32,000	3.2%	26,000	2.36%
Utilidad antes ISR	88,500	8.85%	148,500	13.5%
impuesto sobre la renta	36,000	3.6%	50,000	4.54%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>52,500</b>	<b>5.25%</b>	<b>98,500</b>	<b>8.95%</b>



El análisis vertical del estado de resultados cada concepto se muestra como un porcentaje de las ventas netas. Se presenta un aumento de la tasa de utilidad bruta del 31.7% en el año anterior de 30.4% en el año actual. A pesar de que esto solo representa una disminución de 1.3 puntos porcentuales (31.75-30.4%) en dólares de la utilidad porcentual constituyendo disminución de aproximadamente de 19,500(1.3%\*1498). Por lo tanto una disminución porcentual más pequeña puede tener un efecto mayor en dólares.

### **3.4 APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS**

Es preciso señalar que la información de los estados financieros es muy importante para las partes interesadas en conocer las medidas relativas del desempeño óptimo de la empresa, cabe señalar que al aplicar este indicador incluye métodos que calculan e interpretan las razones financieras para su análisis y supervisión en el desempeño de la entidad.

Un indicador es muy importante porque revela ciertos datos, tal es el caso del termómetro que este mide la temperatura corporal y en las empresas existen otros indicadores que son sencillos de aplicar, pero su verdadera complejidad no consiste en realizar el cálculo, sino en saber interpretar sus resultados y comparar los valores de las razones para obtener conclusiones de la empresa. Por lo tanto, es necesario que se manejen estas herramientas para la medición y análisis de la situación financiera de la empresa.

Cabe señalar que estas herramientas tienen el nombre de razones financieras y son fundamentales para conocer puntos débiles de la entidad, y sobre todo vigila los diferentes movimientos de las cuentas principales de una empresa. Sin embargo, es de suma importancia para las organizaciones la aplicación de las razones financieras, porque en ella se relaciona una cifra con otra y permite evaluar los resultados operativos con el fin de satisfacer las necesidades de los usuarios como mencionar algunos ejemplos: (Guajardo, 2015)

- Una intuición bancaria puede interesarse por indicadores de liquidez a corto plazo, para evaluar la capacidad de pago de su cliente.
- Un acreedor puede interesarse por indicadores de rentabilidad, que reflejan la capacidad de generación de utilidades, ya que de esta manera su deudor tendrá disponibilidad de recursos para saldar sus deudas.
- Un accionista puede interesarse por indicadores de rentabilidad de corto y largo plazo de la empresa de la cual es accionista.

Las razones financieras se dividen en cuatro categorías básicas:

- 1 Rentabilidad :
  - Margen de utilidad
  - Rendimiento sobre el capital contable
- 2 Liquidez:
  - Razón circulante
- 3 Utilización de los activos:
  - Rotación de cuentas por cobrar
  - Rotación de inventarios
- 4 Utilización de pasivos:
  - Relación de pasivo total con activo total.

Considerando el ejercicio al que se le aplicaron los análisis financieros (vertical y horizontal), se utilizará nuevamente para efectos de este trabajo de investigación solamente se considerará el año actual para la realización de las razones financieras antes mencionadas, para su análisis y tomada en la decisiones de esta información financiera presentada anteriormente.

### 3.4.1 INDICADOR DE RENTABILIDAD

Por medio del indicador de rentabilidad se trata de evaluar el monto de utilidades obtenidas respecto a la inversión que las originó, considerando en su cálculo al capital contable.

$$\text{Margen de utilidad bruta sobre ventas} \quad \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{390,000}{1'100,000} = .03545 = 3.545\%$$

$$\text{Margen operacional de utilidad} \quad \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}} = \frac{163,500}{1'100,000} = 0.1486 = 14.86\%$$

$$\text{Margen neto de utilidad} \quad \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{98,500}{1'100,000} = 0.0895 = 8.95\%$$

En el margen de utilidad bruta del 100% de las ventas netas estas generan 3.545%, de utilidad bruta, por lo que respecta al margen operacional de utilidad del 100% de las ventas se está generando un 14.86% de utilidad operativa. Con relación al margen bruto hay una disminución con un alto porcentaje debido a los gastos de operación. Para finalizar en el margen neto de utilidad del 100% de las ventas estas generan un 8.95% de utilidad neta; el margen neto disminuyo debido a que la empresa tiene gastos financieros que por ende baja a la utilidad neta.

Dentro de este indicador se encuentra el rendimiento sobre el capital contable y mide el rendimiento de la inversión neta del capital contable; mediante él se relaciona la utilidad neta que ha generado una organización durante un periodo y se compara con la inversión que corresponde a los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre el capital contable} \quad \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} = \frac{98,500}{450,000} = 0.2188 = 21.88\%$$

Por cada peso que se tiene en el capital se genera una utilidad neta de \$21.88. Con este valor se corrobora que la rentabilidad del patrimonio es mayor que la rentabilidad del activo.

### 3.4.2 INDICADORES DE LIQUIDEZ

La razón circulante es un indicador de liquidez, porque en ella se analiza si el negocio cuenta con la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas (deudas con acreedores, proveedores, empleados entre otras).

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}} = \frac{400,850}{215,400} = 1.8609$$

En la razón circulante, por cada peso que debemos en el pasivo a corto plazo, tenemos un respaldo de \$1.86 en el activo circulante. Cabe señalar que este valor se considera favorable para la empresa, porque al analizar la calidad de los activos circulantes, tomando en cuenta al más importante que es la cuenta de clientes porque estos activos se convierten en efectivo a corto plazo y tienen una liquidez para cubrir con los pasivos circulantes.

Sin embargo, se refleja la relación entre los recursos financieros que dispone una empresa a corto plazo para efectuar las obligaciones de pago y permite determinar si cuenta con los recursos suficientes. Un punto muy importante es, en cuanto mayor sea el resultado de la razón circulante, existe mayor posibilidad que los pasivos sean pagados, porque en la empresa se cuenta con activos suficientes convertibles en efectivo cuando así se requiera.

### 3.4.3 INDICADORES DE UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

Las cuentas por cobrar se relacionan con las ventas y están condicionadas en función de créditos concedidos a los clientes. Cuando mayor sea la cantidad de veces que las ventas a crédito representen a las cuentas por cobrar; es mejor porque indica que la cobranza es eficiente o que se cuenta con mejores clientes.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} = \frac{1'100,000}{95,300} = 11.54 \text{ veces}$$

En esta razón, señala la cartera de 11.54 veces al año, o que se convierte en efectivo cada 31 días; es decir, las 11.54 veces de rotación de cuentas por cobrar indican que se cobra la totalidad de la cartera casi 12 veces en el año; ahora, si dividimos los días del año (365) entre la rotación de cuentas por cobrar obtenemos el tiempo promedio en cobrar las ventas a crédito, en este caso, casi 31 días.

Cabe mencionar, que la rotación de inventarios es otro indicador de la utilización de activos, en este indica la rapidez con que se compra, transforma y vende la mercancía: es decir, expresa cuantas veces la inversión de este tipo de activo es vendida durante un periodo.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}} = \frac{710,000}{165,200} = 10.88$$

En la rotación se observa 10.88 veces en el año, de lo cual se puede deducir que cada 34 días (365 días /10.88 veces) se vende la totalidad del inventario, es muy lenta porque se tomó de forma general con todo los productos de mayor rotación. Por lo tanto, por cada 34 días o 11 veces en el año los inventarios se vuelven efectivo o en una cuenta por cobrar.

La rotación de inventarios es muy lenta, porque tal vez existen productos de mayor rotación y otros están sujetos a temporadas, aclarando que esto no afecta a la empresa porque después los podrá vender a un mayor valor.

### **3.4.4 INDICADORES RELACIONADOS CON UTILIZACIÓN DE PASIVOS**

En este indicador señala la proporción total de los recursos existentes han sido financiados por acreedores. En el ejemplo se muestra que el pasivo total registrado al final del año con el activo total de la misma fecha arroja una proporción de 23.23%: es decir, de cada peso de activos se adeudan casi 23 centavos

$$\begin{array}{l} \text{Relación de} \\ \text{pasivo total} \\ \text{con activo total} \end{array} \quad \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{269,400}{1'159,290} = 0.2323 = 23.23\%$$

El activo de la empresa ha sido financiado por un porcentaje del 23.23% por terceros y en un 76.77 por capital de su dueño; por lo tanto esto puede ser que se está generando unos gastos por intereses y baja utilidad para la empresa. El 23.23 indica en que cantidad están respaldando los activos de la empresa las deudas con los acreedores y nos quiere decir que la exigibilidad con los socios es menor en relación al pago que se debe cumplir con los acreedores.

### **3.5 INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Al aplicar estas razones se evalúa la situación financiera de cualquier empresa, considerando como relevante su aplicación, pero requiere de mucho cuidado. Hay que tener en cuenta que los indicadores se elaboran a partir de datos contables y se debe tener cuidado si el determinado indicador financiero es bueno o malo. Sin embargo, el análisis es una parte fundamental en la tendencia hacia donde vaya la empresa y obtenga los resultados deseados.

<b>Concepto</b>	<b>Año Actual</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Bancos</b>	<b>140,350</b>	<b>12.11%</b>
<b>Inventarios</b>	<b>165,200</b>	<b>14.25%</b>
<b>Clientes</b>	<b>95,300</b>	<b>8.22%</b>
<b>Proveedores</b>	<b>43,500</b>	<b>16.14%</b>
<b>Ventas</b>	<b>1,100,000</b>	<b>100%</b>
<b>Utilidad</b>	<b>98,500</b>	<b>8.95%</b>

Por lo tanto, en este ejercicio la empresa se considera rentable, porque genera un margen razonable de utilidad de 98,500 en relación a sus ventas de 1'100,000 y su liquidez equivale a 1.8609 veces lo cual es excelente. Por otro lado, en las cuentas por cobrar se tiene un total de 95,300 y existió una disminución en ese año del 16.4%, en las cuentas por pagar hay un total de 43,500; por lo que tendrá que revisar las políticas de crédito y cobranza, así como llevar a cabo un análisis detallado del mismo y en los inventarios se obtuvo un incremento del 14.25% con un total ese año de 165,200 en relación a sus bancos es una cantidad razonable.

El propósito del análisis financiero es de proveer información veraz y oportuna, que esta es el producto final del proceso contable como un elemento imprescindible para los usuarios con el fin de proporcionar información útil y les facilite para que puedan tomar decisiones.

## CONCLUSIONES

En esta investigación se dio a conocer al empresario acerca de la importancia que tiene el análisis financiero como instrumento para anticiparse en el siguiente periodo a elevar al máximo el rendimiento de la inversión, llegando a satisfacer las necesidades del mercado, además como herramienta de control permite ir regulando las políticas administrando bien los recursos financieros. Con base al ejercicio expuesto se observó la variación de dos periodos y la aplicación de estas herramientas fundamentales para la toma de decisiones.

Actualmente, es muy relevante la toma de decisiones porque permite decidir una alternativa, y que esta va a cambiar el rumbo de la empresa; sin embargo, a la persona encargada de esa decisión se le debe tener la confianza necesaria porque él es quien decide en cambiar el rumbo de la entidad. No obstante, el aprovechar al máximo el potencial de los colaboradores es vital, porque al no confiar fielmente en la labor del trabajador no se tiene la seguridad de que lo que está haciendo o delegando dará un buen resultado.

Es de gran importancia la labor de los responsables de los que generan la información financiera, porque son el pilar de la organización y ellos son los que la generan, tal es el caso en esta investigación tiene un mensaje a los despachos; es decir; se debe estimular al trabajador y sobre todo la confianza plena. Cabe señalar que el que se encargue de esta actividad debe estar capacitado y tenga los conocimientos suficientes en generar la información financiera y que es útil para la persona que requiere esta información para una correcta toma de decisiones.



Ahora bien, así como ocurre en la técnica de Gung-Ho que permite a sus colaboradores trabajar en conjunto, así se debe trabajar en toda entidad permitiendo una armonía laboral con base a motivación y activación de la potencia de toda fuerza laboral. Tomando en consideración esta técnica, es útil aplicarla para las partes interesadas en la toma de decisiones; porque pueden llegar a levantar a una empresa si se encuentra con problemas financieros y sobre todo en tener en cuenta una meta que le marque una cifra que estén dispuestos a cumplirla con entusiasmo.

En todas las empresas siempre hay una figura importante en la que se depende de cierta responsabilidad, para efectos de esta investigación cae en el contador o auxiliar contable, quien es el responsable de elaborar la contabilidad, registros acordes a las normas de información financiera y fiscal, para una correcta elaboración de estados financieros, a los que serán aplicadas los análisis financieros en las que se detectó fortalezas y debilidades.

Para que todo esto se lleve a cabo de manera eficiente, es preciso tomar una decisión y el responsable de esta decisión debe saber hacia a donde dirigir a la empresa estableciendo metas y planes de acción que se ajusten a las reglas y procedimientos en la determinación de la forma en que se debe de adaptar la organización y adecuar la fluctuación financiera acorde a las necesidades ejerciendo un control total en las cuentas que se requieren demasiada atención.

## BIBLIOGRAFÍA

- Calvo, L.C. (2005) Análisis e interpretación de estados financieros. México, D.F. PAC
- CINIF. (2015). Normas de Información Financiera. México, Df: IMCP.
- Elizondo Lopez, A. (2003). Proceso contable. México, Df: Thomson International.
- Enrique Corona Romero, V. B. (2014). Análisis de estados financieros individuales y consolidados. Madrid: UNED.
- Fuentes, R. J. (2006). Estados financieros básicos. México, Df: Ediciones fiscales ISEF.
- GERENCIE. (12 de 07 de 2010). La importancia de los análisis de los estados financieros. Recuperado el 19 de 03 de 2016, de <http://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html>
- Gitman, L. J. (2003). Principios de Administración Financiera. México, Df: Pearson Educación de México, SA de C.V.
- Guzmán, V. A., & Tatiana, G. V. (2005). Contabilidad Financiera. Bogotá, D.C.: Centro Editorial Universidad del Rosario.
- Herrero, C. D. (2013). Análisis Financiero para los No Financieros. España: Lulu Pres, Inc.
- HORNGREN, C. T. (2007). Contabilidad de costos. México, DF.: PEARSON Educación.
- IMCP. (2014) Fundamentos de análisis de estados financieros. México, D.F
- IMCP. (1999). El contador público en la era de la información. México, Df: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, AC.
- Ivonne Reyes Martínez, L. C. (05 de 07 de 2014). Universidad Autónoma de Hidalgo. Recuperado el 10 de 04 de 2016, de <http://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- kenneth, C., & Janeth, P. (2008). Sistema de Información Gerencial. MEXICO, D.F.: PEARSON.

- Manuel, R. J. (2002). Auditoria Forense. San Jose EUNED: Universidad Estatal a Distancia.
- Munch, L., & Garcia, M. J. (2014). Fundamentos de administración. México: Trillas.
- Reyes, C. J. (29 de ENERO de 2014). Soy Conta, Innovación Contable. Recuperado el 07 de MARZO de 2016, de <http://www.soyconta.mx/el-analisis-financiero-para-una-adecuada-toma-de-decisiones/>
- Rojas, C.M. (2009) Fundamentos de análisis de estados financieros. México, D.F.
- Romero, L. A. (2014). Principios de Contabilidad 5 Edición. México, D.F: Mc Graw Hill.
- Satrias, F.M. (20000) Contabilidad 2. México, D.F. Esfinge, S.A de C.V.
- Sinclair, P. (2002). <http://www.colmercedes.edu.co>. Obtenido de ¡A la carga! (Gung ho!):  
<http://www.colmercedes.edu.co/PortalInternet/uploads/A%20la%20Carga%20Gung%20Ho.pdf>
- Soffer, E. S. (2005). el sistema detallista. México,Df: Isef.
- Urias, V.J. (1995) Análisis de estados financieros. Madrid, España. McGraw Hill
- Vidales, R. L. (2004). Terminos Financieros. México,DF: Valdez Editores.
- WILLIAMS, J. R. (23 de 10 de 2000). La base de las decisiones. MEXICO, DF: MC GRAW HILL.

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Esquema del rol de decisiones.....	10
Figura 2 sistemas de retroalimentación.....	13
Figura 3 Etapas de la información.....	15
Figura 4 Cambios en los registros de la contabilidad.....	16
Figura 5 Aspectos del sistema de información.....	21
Figura 6 Procedimiento en la organización.....	22
Figura 7 Ventaja competitiva.....	23
Figura 8 Proceso de un sistema de información contable.....	25
Figura 9 Implantaciones de un sistema.....	29