



GERENCIA FINANCIERA

MSc. Sergio Iván Vega Mayorga

Del 18 al 23 de marzo 2024

GERENCIA FINANCIERA

Tema 2: Estados Financieros

LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Los estados financieros son los reportes que la contabilidad proporciona a los administradores y analistas financieros, y es donde se refleja la calidad de las acciones de una empresa para generar valor y beneficios a sus interesados.
- Hay dos reportes contables que son los más importantes para los administradores financieros, el primero es el **Balance General**, también llamado Estado de Situación y, el segundo es el **Estado de Resultados**, también conocido como Estado de Pérdidas y Ganancias.

LOS ESTADOS FINANCIEROS

La disciplina que da origen a los estados financieros es la Contabilidad, ésta se define como el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros con el fin de que éstos sirvan los diferentes estamentos interesados en las operaciones de una empresa.

La manera más lógica y aceptada de cumplir ésta tarea a la contabilidad es a través de informes contables denominados “ESTADOS FINANCIEROS”; éstos se preparan para presentar un informe período acerca de la situación del negocio.

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

Se consideran básicos dentro de los Estados Financieros: el Balance general, y el Estado de ganancias y pérdida. Además de éstos existen otros estados que aunque las normas legales las tomen por básicos, para el efecto del análisis Financiero se consideran auxiliares o complementarios.

BALANCE GENERAL

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio; en otras palabras representa la situación financiera o las condiciones de un negocio en un momento dado.

El nombre más utilizado para éste estado es el de **BALANCE GENERAL** pero también algunos los denominan:

- Estado de la situación Financiera.
- Estado de Inversiones.
- Estado de recursos y obligaciones.
- Estado de activo, pasivo y capital



Balance General

- El Balance General nos brinda información sobre el monto de las inversiones que posee y ha generado una empresa y responde a la siguiente pregunta **¿Cuáles son las inversiones de la empresa?**
- También nos da información sobre las fuentes de recursos que dieron origen a esas inversiones, respondiendo a la siguiente pregunta ¿De dónde obtuvo la empresa los recursos invertidos?
- Un balance General, siempre está referido a una fecha determinada, se expresa en unidades monetarias, tiene tres partes principales:
 - Activos, Pasivos y Patrimonio.**

COMPAÑÍA POR BALANCE GENERAL

ACTIVOS Bienes y derechos de la Empresa	PASIVO: obligaciones totales de la Empresa, en el corto y largo plazo
	PATRIMONIO: participación de los propietarios en el negocio

☀ El Activo representa los bienes y derechos de la empresa tales como: efectivo, inventarios, los activos fijos etc. Dentro del concepto de derecho se pueden clasificar, las cuentas por cobrar, las inversiones en papeles de mercado, las valorizaciones.

☀ El Pasivo sus beneficiarios son personas diferentes a la Empresa.

☀ El Patrimonio resulta de restar del total de Activo el Pasivo con terceros, el patrimonio también se denomina capital contable o capital social.

ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO



El balance General se representa por la siguiente ecuación:

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

Activos

- Los Activos son las inversiones de la organización y se dividen en dos tipos, el activo circulante y el activo fijo.
- El Activo Circulante representa al capital de trabajo
- El Activo Fijo representa a las inversiones de largo plazo.

Pasivos

- Los pasivos representan a las fuentes de recursos externos (deudas) y también se dividen en dos tipos de pasivos, el pasivo de corto plazo y el pasivo de largo plazo.
- El pasivo de corto plazo son deudas que hay que pagar en un plazo inferior a 12 meses
- El pasivo de largo plazo que son deudas que hay que pagar en un plazo mayor a 12 meses y que usualmente son deudas con bancos.

Patrimonio

- El Patrimonio representa a las fuentes de recursos que provienen de los socios, accionistas o dueños de la empresa y se divide en aportes patrimoniales que son recursos puestos por el accionista y utilidades retenidas que son generadas por la misma empresa (capitalización).

Activo Circulante:

Es el capital de trabajo.

- Efectivo (dinero)
 - Caja
 - Bancos
- Cuentas por cobrar
 - Anticipos a proveedores
 - Clientes
 - Impuestos por cobrar
 - Empleados
- Inventario
 - Materias primas
 - Productos en proceso
 - Producto Terminado

¿En qué ha invertido la empresa?

Activo Fijo:

- Inversiones en títulos o valores.
- Herramientas.
- Mobiliario y equipo.
- Vehículos.
- Edificios (oficinas, bodegas).
- Terrenos.

Activo Circulante

Activo Fijo

Pasivo de corto plazo

- Son deudas a pagar en un plazo inferior a 12 meses
- Cuentas por pagar
 - Anticipos de clientes
 - Proveedores
 - Empleados (pasivo laboral)
 - Impuestos por pagar
 - Amortizaciones a bancos

Pasivo de corto plazo

Pasivo de largo plazo

Pasivo de largo plazo

- Son deudas que deben ser pagadas en un plazo de más de 12 meses.
- Usualmente son deudas con bancos.

Capital inicial
Utilidades retenidas

Patrimonio:

- Aporte de los accionistas, socios o dueños de la organización.
- Utilidades retenidas o capitalizadas.
- Reservas de Ley.

¿De dónde obtuvo la empresa los recursos invertidos?

ACTIVOS			PASIVOS		
Activo Circulante		%	Pasivo Circulante		%
Caja y Bancos	2,521,914	19.22%	Proveedores	491,368	3.74%
Caja	5,000	0.04%	Anticipos a clientes	4,087,062	31.14%
Bancos	2,516,914	19.18%	Empleados	280,000	2.13%
Cuentas X Cobrar	5,092,895	38.81%	IVA por pagar	282,000	2.15%
Clientes	50,000	0.38%	Amortizaciones deuda a corto plazo	530,000	4.04%
Proveedores	55,000	0.42%	Fondos por Aplicar	00	0.00%
Anticipos de cosecha	650,000	4.95%	Total Pasivo Circulante	5,670,430	43.21%
Créditos a socios	3,853,695	29.36%			
IVA Crédito	484,200	3.69%	Pasivo Largo Plazo		
Inventarios	2,249,500	17.14%	Préstamo 1	2,100,000	16.00%
Inventario de Café	1,794,700	13.67%	Préstamo 2	1,610,000	12.27%
Inventario de sacos	39,000	0.30%	Total pasivo largo plazo	3,710,000	28.27%
Inventario de Agroinsumos	415,800	3.17%			
Total Activo Circulante	9,864,309	75.16%	TOTAL DE PASIVOS	9,380,430	71.47%
Activos Fijos		%	PATRIMONIO		%
Inversiones (acciones en bancos)	200,000	1.52%	Capital inicial	100,000	0.76%
Vehículos	900,000	6.86%	Donaciones	500,000	3.81%
(-) Depreciación acumulada vehículos	540,000	4.11%	Utilidades retenidas períodos anteriores	2,605,329	19.85%
Maquinaria, equipo y herramientas.	1,500,000	11.43%	Utilidades retenidas del período	538,550	4.10%
(-) Depreciación acumulada equipos y herramientas	900,000	6.86%	Reservas	00	0.00%
Edificios	2,000,000	15.24%			
(-) Depreciación acumulada Edificios	700,000	5.33%			
Terrenos	800,000	6.10%			
Total Activo Fijo	3,260,000	24.84%	Total Patrimonio	3,743,879	28.53%
TOTAL DE ACTIVOS	13,124,309	100.00%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	13,124,309	100.00%

Estado de Perdidas y Ganancias

- El Estado de Resultados complementa la información del Balance General en términos de la capacidad para generar ganancias y beneficios para los accionistas, socios o dueños de la empresa.
- También el estado de resultados puede mostrar resultados negativos que descapitalizan y hacen perder valor a los accionistas, socios o dueños de la empresa.

Estado de Perdidas y Ganancias

El Estado de Resultados brinda información financiera de la empresa en un período determinado, y muestra su desempeño en términos de:

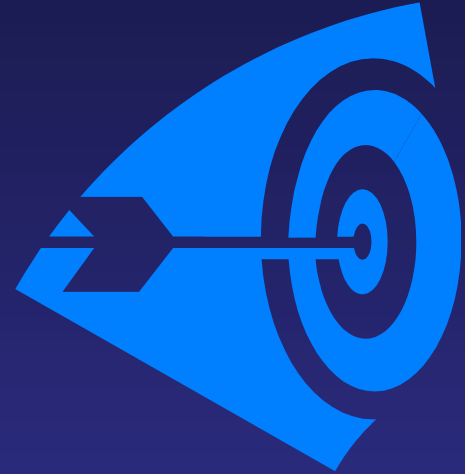
- ✓ Nivel de ingresos ya sea por ventas o donaciones.
- ✓ Costo de ventas (costo variable o costo directo)
- ✓ Márgenes brutos
- ✓ Costos operativos (costos fijos o costos indirectos)
- ✓ Costos financieros
- ✓ Impuestos
- ✓ Utilidades o pérdidas.

Indica si una organización es capaz o no de cubrir su estructura de costos y además generar ganancias que permitan beneficiar a los dueños y/o capitalizar a la empresa para financiar su crecimiento y expansión.

EL ESTADO DE GANACIAS Y PÉRDIDAS

También se conoce con los nombres de:

- Estado de rentas y gastos.
- Estado de Ingresos y egresos.
- Estado de resultados.
- Estado de utilidades



El nombre más apropiado es el Estado de Ingresos y Egresos, pero se utiliza más el Estado de Ganancias y Pérdidas.

Éste muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida de resultante de las operaciones de una empresa durante un período determinado.

+ Ingresos (ventas)

- Costos de Ventas (Costos Variables)

= Margen Bruto

- Costos operativos (Costos Fijos)

= Margen Operativo

+ Otros ingresos

- Otros gastos

- Costos financieros

= Utilidad antes de impuestos

- Impuestos

= Utilidad o pérdida Neta

EJEMPLO DE ESTADO DE RESULTADO

Total de Ventas	23,224,000	100.00%
(+) Ventas de café	21,114,000	90.91%
(-) Costos ventas café	18,702,000	80.53%
(=) Margen bruto café	2,412,000	10.39%
(+) Ventas insumos agrícolas	2,110,000	9.09%
(-) Costo ventas insumos agrícolas	2,079,000	8.95%
(=) Margen bruto insumos agrícolas	31,000	0.13%
(=) Margen Bruto Total	2,443,000	10.52%
(-) Costo operativo (costos fijos)	1,747,449	7.52%
(=) Margen Operativo	695,551	2.99%
(+) Ingresos Financieros	734,300	3.16%
(-) Gastos Financieros	731,865	3.15%
(+) Otros ingresos (donaciones)	100,000	0.43%
(-) Otros Gastos Donaciones	50,000	0.22%
(=) Utilidades antes impuestos	747,986	3.22%
(-) Impuesto sobre la Renta (28%)	209,436	0.90%
(=) Utilidades Neta antes de reservas	538,550	2.32%

PRINCIPIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

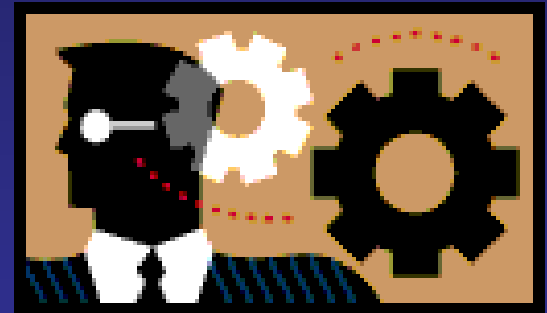
El conocimiento de éstos principios facilitará una comprensión más completa y profunda de los Estados Financieros.

- Los datos contables deben registrarse en términos de dinero.
- Todas las transacciones deben ser contabilizadas por partida doble.
- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.
- Se debe partir de que los supuestos de los estados financieros son consistentes, es decir que se han empleado las mismas técnicas contables todos los años, de tal manera que puedan ser comparados sin error.
- Los ingresos y los gastos deben ser razonables y equilibrados

DIVERSAS FORMAS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS.

Los más comunes son los siguientes:

- Estados Financieros Comerciales
- Estados Comerciales Fiscales
- Estados Financieros Auditados
- Estados Financieros Consolidados
- Estados Financieros Históricos
- Estados Financieros Presupuestados



ESTADOS FINANCIEROS COMPLEMENTARIOS

Estado de Flujo de Fondo: éste estado resulta de la comparación del balance general en dos fechas determinadas, de ésta manera muestra de dónde obtuvo la Empresa los RECURSOS FINANCIEROS y que destino se les dio.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Trata de establecer las entradas y salidas del efectivo que ha tenido o puede tener una compañía en el futuro. El estado de flujo de efectivo es un suplemento útil del estado de resultado por dos razones:

- Concentra la atención en lo que ocurre con la posición del efectivo de la Empresa con el tiempo.
- Es útil porque evita los juicios acerca del reconocimiento de ingresos y gastos que conllevan al estado de resultados.

ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Éste estado explica los cambios que, entre dos fechas determinadas, han experimentado el capital de trabajo neto de la Empresa, considerando las fuentes o usos ajenos al mismo Capital que originaron tales cambios.

ESTADO DE SUPERAVIT-GANADO

Establece la variación en el superávit ganado de un período a otro distinguiendo entre las utilidades, que permanecen en la compañía y las que han sido distribuidas a los accionistas y las utilizadas para otros fines como donaciones, fundaciones, etc.



FUNCIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados Financieros cumplen tres aspectos importantes:

- ✓ Proporciona información a los propietarios y acreedores de la Empresa acerca de la situación actual de ésta y su desempeño financiero.
- ✓ Los Estados Financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la Empresa.
- ✓ Los estudios Financieros proporcionan plantillas convenientes para la Planeación Financiera