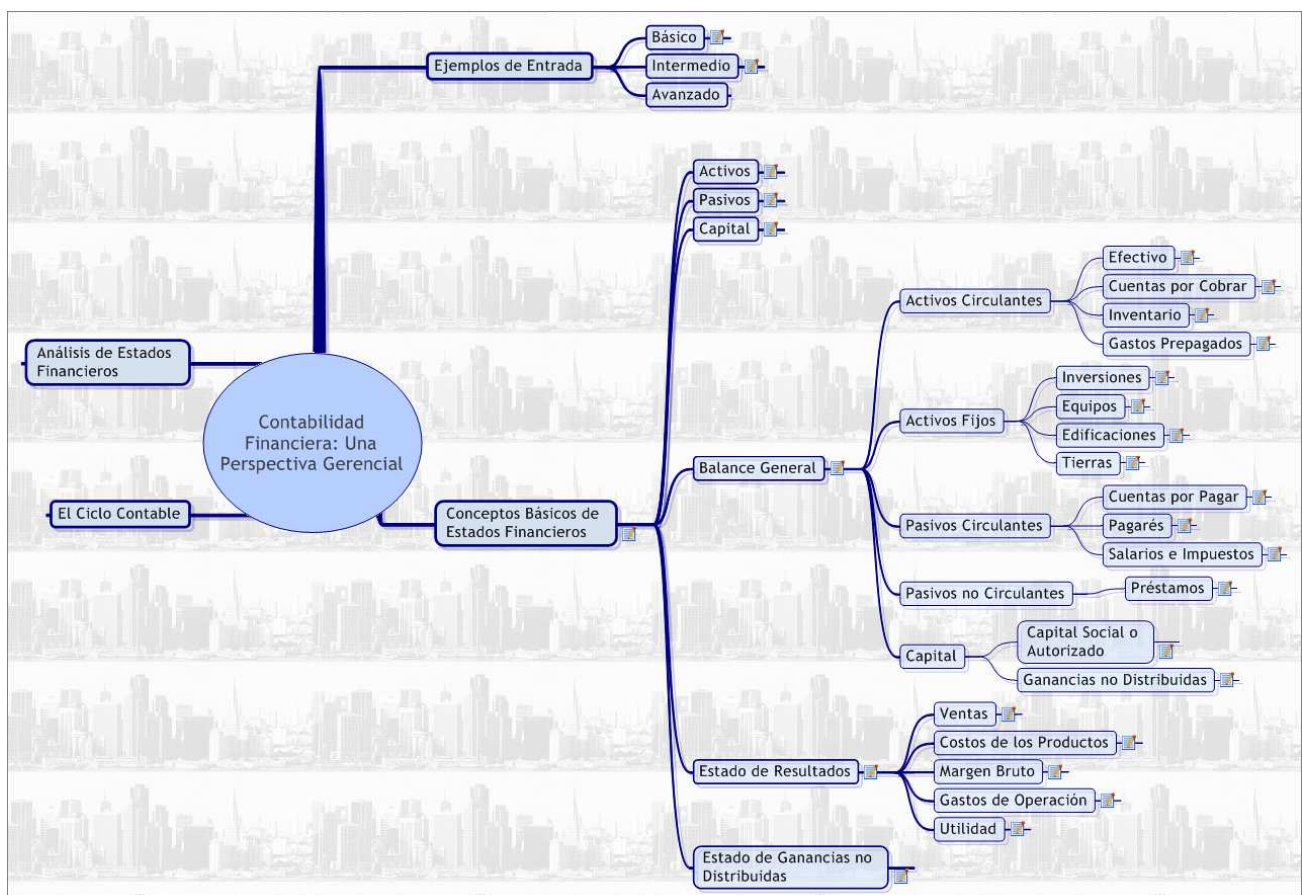


Contabilidad Financiera: Una Perspectiva Gerencial



Conceptos Básicos de Estados Financieros

Los reportes financieros pueden ser de varios tipos, incluyendo estados contables, reportes anuales, prospectos, anuncios públicos y otros tipos de boletines. Los estándares existentes establecen que un estado financiero debe incluir al menos lo siguiente:

- Posición financiera al final del período
- Flujo de caja en el período
- Ganancias durante el período
- Ingresos durante el período
- Inversiones y repartición de ganancias durante el período

Los tres tipos principales de estados financieros satisfacen esos objetivos. El estado de posición financiera, conocido como Balance General (balance sheet), muestra la posición financiera de la empresa en un momento dado del tiempo. El estado de resultados (income statement) muestra los ingresos y ganancias de la organización, durante un determinado período de tiempo. El estado de resultados acumulados o resultados no asignados (retained earnings) muestra la distribución entre los dueños durante un período de tiempo.

Activos (*assets*)

Se define como probables beneficios económicos futuros obtenidos o controlados por un ente particular, como resultado de eventos y transacciones pasadas. Constituyen los escasos medios que son útiles para llevar a cabo actividades económicas tales como consumo, producción e intercambio.

En otras palabras, los activos son los recursos económicos de una empresa, que son generalmente utilizados para ayudar a producir, directa o indirectamente, futuros ingresos de dinero a la organización.

Los activos pueden ser tangibles (inventario, maquinaria) o pueden representar el control de beneficios futuros (cuentas por cobrar, patentes); el valor de cada activo debe poder ser medido en términos monetarios.

Pasivos (*liabilities*)

Son las deudas de la empresa. Es lo requerido por quien acredita recursos (activos) a la organización. Un proveedor (quien acredita) es un ente que proporciona activos a la firma a cambio de un reembolso posterior, típicamente en la forma de dinero. Casi todas las deudas son incurridas como consecuencia de la adquisición de activos.

Capital (*equity*)

El capital o patrimonio neto es lo que reclaman los propietarios de los activos de la empresa. Se le llama reclamo 'residual', porque los requerimientos de los proveedores tienen prioridad sobre los de los propietarios. Si una firma decide terminar su existencia (y ser liquidada), los requerimientos de los proveedores deben ser cubiertos primeros antes de que los dueños puedan recuperar algo de su inversión. Dado que el capital es la diferencia entre los activos y pasivos, algunas veces es llamado activo neto.

Balance General (*balance statement*)

El balance general constituye una fotografía del estado financiero de la organización en un momento determinado

EE Enterprises Inc.
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2006

Activos

Activos circulantes (current assets)

Efectivo (cash)	6.890
Cuentas por cobrar (accounts receivable)	8.356
Inventario (inventory)	14.102
Gastos prepagados (prepaid expenses)	2.540
Total de Activos Circulantes	31.888

Activos fijos o no circulantes (non-current assets)

Inversiones (investments)	8.372
Equipos (equipments)	19.850
Edificaciones (buildings)	59.690
Tierra (land)	10.000
Total de Activos fijos	96.912

Total de Activos	128.800
Pasivos y Capital (liabilities and equity)	
Pasivos circulantes (current liabilities)	
Cuentas por pagar (accounts payable)	12.446
Pagarés (notes payable)	8.000
Salarios (salaries payable)	2.024
Impuestos (taxes payable)	2.482
Total de Pasivos Circulantes	12.476
Pasivos no circulantes (non-current liabilities)	
Préstamos bancarios (bank loan payable)	39.000
Total de Pasivos	63.952
Capital (equity)	
Capital social o autorizado (capital stock)	40.000
Ganancias no asignadas (retained earnings)	24.848
Total de Capital	64.848
Total de Pasivos más Capital	128.800

Activos Circulantes (*current assets*)

Efectivo (*cash*)

La cuenta de efectivo incluye dinero en efectivo, cheques que no han sido depositados y dinero en cuentas bancarias. Si una firma determina que temporalmente tiene un exceso de efectivo, puede invertir una parte en instrumentos de corto plazo hasta que el efectivo sea requerido. Si estas inversiones se hacen a largo plazo, deben estar incluidas en el renglón de inversiones en la sección de activos fijos.

Cuentas por Cobrar (*accounts receivable*)

Las cuentas por cobrar es dinero que deben los clientes por haber comprado a crédito, bienes o servicios producidos por la empresa.

Es importante destacar que este monto refleja la cantidad de dinero que la empresa espera recolectar del total de cuentas por cobrar luego de los ajustes relacionados con cuentas incobrables.

Inventario (*inventory*)

Representa el costo del inventario disponible.

Gastos Prepagados (*prepaid expenses*)

Son prepagos de gastos que ocurrirán en el futuro, tales como seguros y alquileres. Son considerados activos, ya que constituyen potenciales beneficios futuros.

El prepago de gastos por períodos mayores de un año son clasificados en la sección de activos fijos

Activos Fijos (*non current assets*)

Inversiones (*investment*)

Representan inversiones en instrumentos de largo plazo (varios años). Son mostrados en el balance general, a su valor de mercado.

Equipos (*equipments*)

Representa el costo total 'ajustado' que los equipos pertenecientes a la compañía. El costo ajustado es igual al precio de adquisición menos la depreciación.

Edificaciones (*buildings*)

Representa el costo ajustado de las edificaciones pertenecientes a la compañía, aplicando un criterio similar al de los equipos para efectos de depreciación.

Tierras (*lands*)

Representa el precio de compra de las tierras que posee la compañía. Aunque su valor actual de mercado sea superior al de compra, se refleja el segundo por principios conservadores.

Pasivos Circulantes (*current liabilities*)

Cuentas por Pagar (*accounts payable*)

Es el monto que se adeuda a proveedores por bienes y servicios. La mayoría de los bienes pueden ser adquiridos con crédito de 30 días, aunque esto puede variar dependiendo del tipo de industria.

Pagarés (*notes payable*)

Son las promesas de pago, por escrito, de una cierta cantidad de dinero al cabo de un determinado lapso de tiempo o fecha.

Salarios e Impuestos (*salaries and taxes payable*)

Son cuentas de deudas devengadas, que se originan con el transcurrir del tiempo pero cuya obligación de pago corresponde a períodos futuros.

Pasivos no Circulantes (*non current liabilities*)

Préstamos (*bank loan*)

Constituye dinero que se adeuda al banco en operaciones de largo plazo.

Capital (*equity*)

Capital Social o Autorizado (*capital stock*)

El capital social o autorizado es el monto de dinero que los propietarios han invertido en el negocio. Corresponde al monto total que la corporación ha recibido a cambio de sus acciones.

Las ventas posteriores de acciones en el mercado de valores no afecta el monto del capital social o autorizado. Sólo si la empresa decide emitir nuevas acciones, habrá entonces algún efecto sobre esta cuenta.

Ganancias no Distribuidas (*retained earnings*)

Constituye el monto total de ganancias que la empresa ha retenido y reinvertido en sus operaciones.

Estado de Resultados (*income statement*)

El propósito del estado de resultados es el de proporcionar información que pueda ser usada para evaluar el rendimiento de una empresa durante un período de tiempo.

EE Enterprises Inc	
Estado de Resultados	
Para el Año Fiscal que Finaliza el 31 de Diciembre del 2006	
Ventas totales (gross sales revenue)	1.213.044
Devoluciones y ajustes (sales return and allowances)	19.282
Ventas Netas (net sales)	<u>1.193.762</u>
Costo de Productos Vendidos (cost of goods sold)	<u>716.256</u>
Margen Bruto en Ventas (gross margin on sales)	477.506
Gastos de Operación (operating expenses)	
Salarios	174.600
Ventas y administración (sales and administration)	226.258
Alquileres (rent)	13.100
Servicios públicos (utilities)	2.294
Depreciación (depreciation)	1.810
	<u>418.062</u>
Utilidad a partir de operaciones (income from operations)	59.444
Gastos por intereses (interest expense)	4.084
Utilidad antes de impuestos (income before taxes)	<u>55.360</u>
Impuestos (taxes)	18.540
Utilidad neta (net income)	<u><u>36.820</u></u>

Los ingresos y egresos de recursos de una compañía son expresados en términos de ventas y gastos. Las ventas son la retribución por el suministro de bienes o servicios a los clientes. Los gastos son las erogaciones en que incurre la empresa el proceso de generar ingresos. Las ventas (o ingresos) hacen que el capital aumente, mientras que los gastos ocasionan que este disminuya.

La utilidad neta, que es usualmente el principal indicador para evaluar el rendimiento de una compañía, es igual a la diferencia entre los ingresos (ventas) totales y los gastos totales. Si en

un período de tiempo los ingresos son mayores que los gastos, entonces los activos netos o capital, se incrementarán.

La venta es reconocida una vez que todas las actividades asociadas (bienes transferidos o servicios proporcionados) hayan sido completadas. Las ventas deben poder ser medidas con un aceptable nivel de confiabilidad. El propósito del reconocimiento de ingresos (revenue recognition) es permitir que la empresa pueda contrastar sus ventas con los gastos asociados en un período de tiempo determinado.

El principio de reconocer ventas y gastos sólo durante el lapso de tiempo en el que ocurren se llama método contable de lo devengado (accrual method of accounting). La otra manera común de hacerlo, es reconocer la venta sólo cuando haya ingresado el dinero correspondiente sin importar cuando se suministró el producto o servicio. Para propósitos financieros, las empresas deben usar el método de lo devengado.

Ventas (sales revenue)

Las ventas totales representan el monto total obtenido como producto de las ventas de los productos o servicios proporcionados por las ventas. Al ajuste de las ventas totales al considerar devoluciones y otros renglones, se le llama Ventas Netas.

Costos de los Productos (*costo of goods sold*)

Representa el costo de los productos o servicios que fueron vendidos durante el período de tiempo reportado

Margen Bruto (*gross margin*)

Constituye la diferencia entre las ventas netas y el costo de los productos.

Gastos de Operación (*operating expenses*)

Los gastos de operación son las erogaciones producto del funcionamiento del negocio, que usualmente son incurridos sin importar cuántos bienes o servicios fueron vendidos. Los gastos de operación típicamente incluyen aspectos tales como alquileres, servicios públicos, seguros, salarios, publicidad y promoción, así como los costos asociados con el funcionamiento administrativo de las oficinas. Algunos estados de resultados agrupan todos los gastos de operación bajo el título de gastos de ventas y administrativos, mientras que otros los desglosan con gran detalle.

Utilidad (*income*)

Al restar los gastos de operación del margen bruto, se obtienen las utilidades 'brutas'. Los dos renglones de gastos remanentes, intereses e impuestos, típicamente no son considerados gastos de operación.

Los intereses son una función de cómo la compañía ha financiado su operación y no el resultado de la operación en si misma. Lo mismo es aplicable a los impuestos.

Finalmente, la utilidad neta indica en cuánto se incremento (o decrementó) el capital de la empresa. Esta variación puede tomar la forma de cuentas por cobrar, inventario, equipos y otros activos, incluyendo dinero.

Estado de Ganancias no Distribuidas

El estado de ganancias no distribuidas indica, de la utilidad neta de la compañía, cuánto es reinvertido en sus operaciones, y cuánto repartido entre sus accionistas.

Estado de Ganancias no Distribuidas (statement of retained earnings)

EE Enterprise Inc

Para el Año Fiscal que Finaliza el 31 de Diciembre del 2006

Ganancias no distribuidas a Diciembre 31 del 2005	8.028
Utilidad neta	36.820
Total	44.848
Dividendos hechos efectivos (cash dividends)	20.000
Ganancias no distribuidas a Diciembre 31 del 2006	24.848

El estado de ganancias no distribuidas indica cuánto del total de las utilidades netas es reinvertido en las operaciones de la empresa. El balance de ganancias no distribuidas no es un 'pote' de dinero que pueda ser utilizado, sino más bien un incremento en los activos netos o capital autorizado desde su creación. Este incremento puede tomar la forma de dinero, cuentas por cobrar, inventario, equipos y otros activos.

Otra forma de ver el balance de ganancias no distribuidas es en términos de inversión de los accionistas. Si el capital autorizado representa el monto que los accionistas han invertido de manera directa en el negocio, las ganancias no distribuidas son la inversión indirecta.

Los dividendos no son un gasto. Son la distribución de los beneficios de la compañía entre sus accionista. Es la recompensa por haber invertido en la empresa. Los inversionistas espera un retorno de su dinero en la forma de dividendos o incremento del valor de las acciones. Al no ser considerados los dividendos como gastos, no aparecen en los estados de resultados. Una empresa no necesariamente debe ser rentable en un determinado lapso de tiempo para

poder repartir dividendos. La única condición es que tenga suficiente efectivo y ganancias no distribuidas de períodos anteriores.