



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS No. 13
"RICARDO FLORES MAGÓN"
SUBDIRECCIÓN ACADÉMICA



G U Í A
de estudio para
presentar ETS de la
UNIDAD DE APRENDIZAJE
NOCIONES DE FINANZAS Y PRESUPUESTOS
Semestre 2023-2

TURNO
VESPERTINO

Fecha de elaboración: Diciembre 2022

Presidente de Academia vespertino: C.P. TAPIA NAVARRO DOLORES



FORMATO DE LA GUÍA DE ESTUDIO

Área: TECNOLÓGICA	Nombre de la Unidad de Aprendizaje: NOCIONES DE FINANZAS Y PRESUPUESTOS	Nivel/semestre: 5°
----------------------	--	--------------------

Instrucciones generales de la guía:

Anotar aspectos que el alumno debe considerar antes de presentar el examen:

Esta guía tiene como finalidad que el alumno conozca plenamente el contenido temático que incluirá el examen, desarrollar algunos temas que le servirán para desarrollar competencias conceptuales que le permitirán a su vez desarrollar las habilidades, actitudes y valores que se requieren para acreditar la unidad de aprendizaje de Nociones de Finanzas y presupuestos.

- **NO TIENE VALOR SOBRE EL ETS**

Presentación:

Al finalizar esta guía que es de manera individual nos aseguramos que el alumno incluya en su preparación para presentar el examen a título de suficiencia el contenido que se requiere para la acreditación del mismo.

**Propósito**

Que el alumno conozca el contenido temático que incluye el examen a título de suficiencia.

Guiar al alumno para que desarrolle los conocimientos, habilidades y actitudes que requiere para acreditar la unidad de aprendizaje.

Justificación

Apoyar a la preparación del alumno paso a paso para que desarrolle los conocimientos, habilidades y actitudes que le permitirán la construcción de las competencias necesarias para la acreditación de la unidad de aprendizaje, así mismo el desarrollo de estas competencias le permitirán al alumno realizar una formación a este nivel así como el conocimiento básico para la realización de análisis e interpretación de la información financiera, que servirá de base para quienes toman decisiones en una entidad económica.



1.

Estructura y contenidos

COMPETENCIA GENÉRICA: Desarrolla El Análisis financiero y los presupuestos en una organización con base a las Normas de Información Financiera

Competencia particular 1: Contextualiza la administración Financiera para la optimización de los recursos en una organización considerando las NIF

Conceptuales

Sistema Financiero Mexicano

Finanzas

Funciones del ejecutivo financiero

Administración financiera

Elementos de la administración financiera

Normas de Información Financiera

Procedimentales

La importancia de las finanzas con base a las NIF

Actitudinales

Se expresa y comunica

Piensa crítica y reflexivamente

Traba en forma colaborativa

Competencia particular 2: Análisis Financiero.- Aplica métodos de análisis financiero para evaluar la liquidez, solvencia, estabilidad y rentabilidad de una organización de acuerdo a las NIF.

Conceptos básicos de las finanzas y principales Estados Financieros

Generalidades del análisis de la información financiera

Métodos de análisis de la información financiera

Competencia particular 3:El presupuesto .- Aplica el sistema presupuestal como herramienta para la planeación financiera de la empresa en base a las NIF

El presupuesto, concepto

Clasificación

Presupuesto de ventas.

Punto de equilibrio



Evaluación
SIN VALOR



REFERENCIAS	
REFERENCIAS DOCUMENTALES	REFERENCIAS ELECTRÓNICAS
TÍTULO DEL DOCUMENTO	DIRECCIÓN ELECTRÓNICA
Análisis e interpretación de Estados financieros de Abraham Perdomo Moreno, CENGAGE Learning, 2009	http://imcp.org.mx
Introducción a las Finanzas, de María de la Luz Bravo Santillán, tercera edición, Pearson, 2007	http://www.cinif.org.mx/
El Presupuesto de Cristóbal del Río González, Décima edición, CENGAGE Learning	www.ccpm.org.mx
Introducción a las Finanzas, Alfonso Ortega Castro, Segunda edición, MC Graw Hill 2012	www.ccpm.org.mx
NIF.- IMCP, E. Cinif, México 2015	www.shcp.gob.mx



Actividades de estudio

Revisar la guía de estudio y buscar nuevos casos para practicar

Información Adicional

.

Bibliografía Básica

- Análisis e interpretación de Estados financieros de Abraham Perdomo Moreno, CENGAGE Learning, 2009
- Bravo, d. M. (3a ed). *Introducción a las Finanzas*, . Santillán, tercera.
- Fernandez, J. M. (2011). *LAS FINANZAS EN LA EMPRESA*. I.M.C.P.-.
- González, C. d. (Décima edición). *El Presupuesto*. CENGAGE Learning.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (2020). *Normas de Información Financiera*. IMCP.
- Perdomo, A. (2014). *Fundamentos de Administración Financiera*. Thomson, .
- Rachlin., H. A. (primera edición). *MANUAL DE PRESUPUESTOS*. McGraw Hill,.

INTEGRANTES DE LA ACADEMIA

- ELABORO: DOLORES TAPIA NAVARRO



I COMPETENCIA PARTICULAR 1 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

RAP1 Ubica las funciones de la administración financiera en una organización para coadyuvar en la optimización de sus recursos

INTRODUCCIÓN AL ESTUDIO DE LAS FINANZAS

La palabra finanzas se deriva de la voz latina "finer", que significa "terminar, pagar". Este concepto hace referencia a todo lo relativo a pagar, incluyendo la forma de manejar aquello con que se paga y la forma en que se obtuvo a fin de estar en posibilidades de pagar.

Es el arte y ciencia de administrar el dinero. Las finanzas se ocupan del proceso, las instituciones, los mercados e instrumentos relacionados con la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos.

Es el área de la economía en la que se estudia el funcionamiento de los mercados capitales y la oferta y precio de los activos financieros.

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANZAS

- **FINANZAS PÚBLICAS:** Las finanzas públicas constituyen la materia que comprende todos los aspectos económicos del ente público y que se traduce en la actividad tendiente a la obtención, manejo y aplicación de los recursos con que cuenta el Estado para la realización de sus actividades y que efectúa para la consecución de sus fines.
- **FINANZAS EMPRESARIALES:** Comprenden todos los aspectos económicos de la empresa y que se traduce en la actividad tendiente a la obtención, manejo y aplicación de los recursos con que cuenta la empresa con la finalidad de maximizar cada vez más sus recursos y así generar cada vez más riqueza.
- **FINANZAS PERSONALES:** Las finanzas personales comprenden el patrimonio de un individuo, es decir todos sus bienes económicos y como individuo al igual que las empresas y gobierno tiene la necesidad de buscar la manera de obtener, manejar y aplicar esos bienes para lograr cada vez más una estabilidad y maximizar sus recursos

OBJETIVOS EN LA EMPRESA

- Maximizar la riqueza de sus actuales dueños.
- La maximización de la utilidad, se considera como objetivo apropiado de la empresa.
- El objetivo de maximizar las utilidades por acción quizá no sea el mismo que maximizar el precio de mercado por acción



FUNCIONES PRINCIPALES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO

1.- Planeación y análisis financiero. - El análisis y la planeación financieros se refieren a:

- La transformación de los datos de finanzas de modo que puedan utilizarse para vigilar la posición financiera de la empresa.
- La evaluación de la necesidad de incrementar la capacidad productiva.
- Determinar el financiamiento adicional (o reducirlo) que se requiera.
- Estas funciones abarcan la totalidad del balance general, así como el estado de resultados de la empresa y otros estados financieros. Aunque esta actividad se apoya en gran parte en los estados financieros basados en pasivos acumulados, su objetivo subyacente es el de evaluar los flujos de efectivo de la empresa y desarrollar planes que garanticen la disponibilidad de éstos de modo adecuado para dar soporte a la consecución de sus metas.

2.- Determinación de la estructura de activos de inversión.

3.- Manejo de la estructura financiera.

PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO

- Decisiones de inversión.
- Decisiones de financiación y
- Decisiones de distribución de utilidades (Dividendos).



RAP 2 Esquematiza las áreas de una organización y sus funciones, para la medición del desempeño con base en las NIF

NIF A – 1 ESTRUCTURA DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA



OBJETIVO.

Esta Norma tiene por objeto definir la estructura de las Normas de Información Financiera (NIF) y establecer la base general sobre la que se desarrollan el marco conceptual (MC) y las NIF particulares (“normas particulares”).

ALCANCE.

Las disposiciones de esta Norma de Información Financiera son aplicables para todas las entidades que emitan estados financieros, en los términos establecidos por las NIF.

CONTABILIDAD.

La contabilidad es una técnica que se utiliza para el registro de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemática y estructuradamente información financiera.

INFORMACIÓN FINANCIERA.



La información financiera que emana de la contabilidad, integrada por información cuantitativa expresada en unidades monetarias y descriptiva (información cualitativa), que muestra la posición y desempeño financiero de una entidad, siendo su objetivo esencial ser de utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas, se enfoca esencialmente a proveer información que permita evaluar el desenvolvimiento de la entidad, así como, en proporcionar elementos de juicio para estimar el comportamiento futuro de los flujos de efectivo, entre otros aspectos.

Desde este punto de vista, el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) emite las NIF que sirven de base para que las entidades elaboren información financiera que satisfaga las necesidades comunes de una gran variedad de usuarios.

NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Estructura.

El término de “Normas de Información Financiera” se refiere al conjunto de pronunciamientos normativos, conceptuales y particulares, emitidos por el CINIF o transferidos al CINIF, que regulan la información contenida en los estados financieros y sus notas, en un lugar y fecha determinados, que son aceptados de manera amplia y generalizada por la comunidad financiera y de negocios.

Las NIF deben someterse a un proceso formal de auscultación que permita su aceptación generalizada.

Las NIF se conforman de:

- a) Las NIF y las Interpretaciones a las NIF (INIF), aprobadas por el Consejo emisor del CINIF, y emitidas por el CINIF;
- b) Los Boletines emitidos por la CPC del IMCP y transferidos al CINIF el 31 de mayo de 2004, que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por nuevas NIF; y
- c) Las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables de manera supletoria.

Las NIF se dividen en tres grandes apartados:

- a) Normas de Información Financiera Conceptuales o “marco conceptual”;
- b) Normas de Información Financiera Particulares o “NIF particulares: e
- c) Interpretaciones a las NIF o “INIF”.

Las interpretaciones de las NIF tienen por objeto:

- a) Aclarar o ampliar temas ya contemplados dentro de alguna NIF; o
- b) Proporcionar oportunamente guías sobre problemas detectados en la información financiera que no estén tratados específicamente en las NIF; o bien sobre aquellos problemas sobre los que se hayan desarrollado, o que desarrollen, tratamientos poco satisfactorios o contradictorios.



Marco Conceptual.

El marco conceptual sirve al usuario general de la información financiera al:

- a) permitir un mayor entendimiento acerca de la naturaleza, función y limitaciones de la información financiera;
- b) dar sustento teórico para la emisión de las NIF particulares, evitando con ello, la emisión de normas arbitrarias que no sean consistentes entre sí;
- c) constituir un marco de referencia para aclarar o sustentar tratamientos contables;
- d) proporcionar una terminología y un punto de referencia común entre los usuarios generales de la información financiera, promoviendo una mejor comunicación entre ellos.

El marco conceptual se integra de una serie de normas interrelacionadas y ordenadas en forma secuencial, de proposiciones generales a proposiciones particulares, como sigue:

- a) Establecimiento de los postulados básicos del sistema de información contable (NIF A-2);
- b) identificación de las necesidades de los usuarios y objetivos de los Estados Financieros (NIF A-3);
- c) establecimiento de las características cualitativas de los Estados Financieros para cumplir con sus objetivos (NIF A-4);
- d) definición de los elementos básicos de los estados financieros (NIF A-5);
- e) establecimiento de los criterios generales de reconocimiento y valuación de los elementos de los estados financieros (NIF A-6);
- f) establecimiento de los criterios generales de presentación y revelación de la información financiera contenida en los estados financieros (NIF A-7) y
- g) establecimiento de las bases para la aplicación de normas supletorias en ausencia de NIF particulares (NIF A-8).

Postulados básicos.

Los postulados básicos son fundamentos que configuran el sistema de información contable y rigen el ambiente bajo el cual debe operar. Por tanto, tienen influencia en todas las fases que comprenden dicho sistema contable; esto es, inciden en la identificación, análisis, interpretación, captación, procesamiento y, finalmente, en el reconocimiento contable de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que lleva a cabo o que afectan económicamente a una entidad.



Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros.

Los objetivos de los estados financieros se derivan principalmente de las necesidades del usuario general, las cuales a su vez dependen significativamente de la naturaleza de las actividades de la entidad y de la relación que dichos usuarios tengan con ésta.

Los estados financieros deben permitir al usuario general evaluar:

- a) el comportamiento económico–financiero de la entidad, su estabilidad y vulnerabilidad; así como, su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos; y
- b) la capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia, determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha.

Los estados financieros básicos que responden a las necesidades comunes del usuario general, son:

- a) el balance general o estado de situación o posición financiera.
- b) el estado de resultados.
- c) el estado de variaciones en el capital contable.
- d) el estado de flujo de efectivo o en su caso el estado de cambios en la situación financiera.

Características cualitativas de la información financiera.

La información financiera debe reunir determinadas características cualitativas con la finalidad de ser útil para la toma de decisiones de los usuarios generales.

Las cuales se clasifican en:

- a) características primarias, y
- b) características secundarias.

Las características cualitativas primarias de los estados financieros son:

- a) la confiabilidad.
- b) la relevancia.
- c) La comprensibilidad; y
- d) La comparabilidad.



Elementos básicos de los estados financieros.

Los elementos de los estados financieros incluyen los relacionados con:

- a) Los activos, los pasivos y el capital contable de las entidades lucrativas; y los activos, los pasivos y el patrimonio contable de las entidades con propósitos no lucrativos.
- b) Los ingresos, costos, gastos y la utilidad o pérdida neta, los cuales se presentan en el estado de resultados en los casos de entidades lucrativas y los ingresos, costos, gastos y el cambio neto en el patrimonio los cuales se presentan en el estado de actividades para las entidades con propósitos no lucrativos.
- c) Los movimientos de propietarios, creación de reservas y utilidad o pérdida integral.
- d) El origen y la aplicación de recursos.

Reconocimiento y valuación de los elementos de los estados financieros.

El reconocimiento contable es el proceso que consiste en valorar, presentar y revelar, esto es, incorporar de manera formal en el sistema de información contable, los efectos de las transacciones, transformaciones internas que realiza una entidad y otros eventos que la afectan económicamente, como una partida de activo, pasivo, capital contable o patrimonio contable, ingreso, costo o gasto.

El reconocimiento contable se presenta en dos etapas:

- a) reconocimiento inicial.
- b) reconocimiento posterior.

La valuación consiste en la cuantificación en términos monetarios de los efectos de las operaciones que se reconocen como activos, pasivos y capital contable o patrimonio contable en el sistema de información contable de una entidad.

Presentación y revelación en los estados financieros.

La presentación de información financiera se refiere al modo de mostrar adecuadamente en los estados financieros y sus notas, los efectos derivados de las operaciones y otros eventos que afectan económicamente a una entidad.

La revelación es la acción de divulgar en estados financieros y sus notas, toda aquella información que amplíe el origen y significación de los elementos que se presentan en dichos estados, proporcionando información acerca de las políticas contables, así como del entorno en el que se desenvuelve la entidad.



Establecimiento de las bases para la aplicación de normas supletorias.

Existe supletoriedad cuando la ausencia de Normas de Información Financiera es cubierta por otro conjunto de normas formalmente establecido, distinto al mexicano.

Establecimiento de tratamientos contables particulares.

Dado que las NIF no pretenden establecer criterios contables específicos para cada escenario o situación que surja en la práctica, el juicio profesional debe utilizarse para inferir un tratamiento contable a seguir, recurriendo para ello, a los conceptos generales contenidos en el marco conceptual.

Lograr el equilibrio entre las características cualitativas de la información financiera.

El juicio profesional debe emplearse para lograr un equilibrio entre las características cualitativas de la información financiera a fin de proporcionar información financiera útil para la toma de decisiones.

Presentación razonable.

Una presentación razonable de la información financiera de una entidad, es aquella que cumple con lo dispuesto por las Normas de Información Financiera

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son una herramienta de gestión que te ayudará a tener una mejor visión de la situación financiera de la empresa, los recursos con los que cuenta, los resultados obtenidos, las entradas y salidas de efectivo que se han presentado, la rentabilidad generada, entre otros aspectos de gran relevancia para la operación y administración de la organización.

De acuerdo con la **NIF A- 3** los estados financieros básicos son:

- **Estados Financieros Básicos**



Desde un **punto de vista interno**, los Estados Financieros principales interesan a la administración, a los empleados y a los dueños o accionistas, tanto como fuente de información para fijar políticas administrativas como de información de la situación que guardan los intereses de los accionistas o propietarios

Desde un **punto de vista externo**, los estados financieros pueden interesar a:

Los acreedores, como fuente de información para que estimen la capacidad de pago de la empresa para cubrir créditos.

Las personas o empresas a quienes se les solicite crédito o aportaciones adicionales de capital para que estudien y evalúen la conveniencia de su inversión.

Las autoridades hacendaras para efectos de los impuestos que gravan a las empresas.

Diversas dependencias gubernamentales con relación a concesiones y franquicias o bien para obtener información estadística, necesaria para orientar las directrices de los países.

¿QUÉ ES UN ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL?

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen.

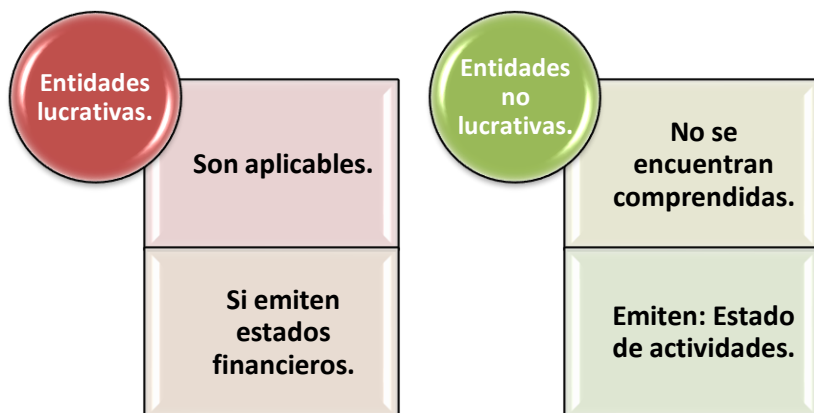
Objetivo del Estado de Resultados

- Establecer normas generales para:
 - Presentación y estructura del estado de resultado integral.
 - Requerimientos de su contenido.
 - Normas generales de revelación.
- Establecer lineamientos para elaborar el estado para:
 - Mejor representatividad de las operaciones de una entidad.



- Promover la comparabilidad de la información financiera.
- A través del tiempo tanto en la misma entidad, como entre otras entidades.

Alcance.



Normas de Presentación



De acuerdo con la NIF A-5 el estado de resultados se conforma por los ingresos costos y gastos y la utilidad o pérdida neta de una entidad.

Clasificación de costos y gastos (NIF B-1)

Se basa en la función: Costo de ventas o de servicios (sector comercial e industrial)

*Se basa en la naturaleza: Costo y gasto de entidad (sector servicios)

a) Consumo de inventarios

b) Sueldos, prestaciones y beneficios para los empleados



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN MEDIA SUPERIOR
CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS No. 13
“RICARDO FLORES MAGÓN”



- c) Depreciaciones
- d) Comisiones
- e) Mantenimiento
- f) Gastos por rentas
- g) Publicidad, etc.

Ventas o ingresos netos:

se integra principalmente por los ingresos que genera una entidad por la venta de inventarios, la prestación de servicios o por cualquier otro concepto que se derive de sus actividades de operación.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		
	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	2013	2012
Ventas netas	\$ 179,350,532	\$ 136,227,399
Costo de ventas	(141,553,778)	(108,746,834)
Utilidad bruta (opcional)	37,796,754	27,480,565
Gastos generales	(32,258,116)	(24,864,530)
Utilidad de operación (opcional)	5,538,638	2,616,035
Resultado integral de financiamiento	(149,688)	(268,848)
Participación en asociadas	(42,120)	(32,120)
	(191,808)	(300,968)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,346,830	2,315,067
Impuestos a la utilidad	(3,948,567)	(1,006,275)
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	1,398,263	1,308,792
Operaciones discontinuadas netas	(150,000)	(180,000)
Utilidad neta	1,248,263	1,128,792
Otros resultados integrales:		
Resultado por conversión de monedas extranjeras	22,080	12,536
Valuación de coberturas de flujos de efectivo	800	750
Participación en los ORI de asociadas	(480)	(320)
Impuestos a la utilidad de los ORI	(6,864)	(3,986)
	15,536	8,980
Resultado integral	\$ 1,263,799	\$ 1,137,772

~ ~ ~ ~ ~

Costos y gastos: En este rubro deben incluirse los costos y gastos relativos a las actividades de operación de una entidad y que se identifican con las ventas o ingresos netos.

	Año que terminó	
	31 de diciembre de	
	2013	2012
Ventas netas	\$ 179,350,532	\$ 136,227,399
Costo de ventas	(141,553,778)	(108,746,834)
Utilidad bruta (opcional)	37,796,754	27,480,565
Gastos generales	(32,258,116)	(24,864,530)
Utilidad de operación (opcional)	5,538,638	2,616,035
Resultado integral de financiamiento	(149,688)	(268,848)
Participación en asociadas	(42,120)	(32,120)
	(191,808)	(300,968)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,346,830	2,315,067
Impuestos a la utilidad	(3,948,567)	(1,006,275)
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	1,398,263	1,308,792
Operaciones discontinuadas netas	(150,000)	(180,000)
Utilidad neta	1,248,263	1,128,792
Otros resultados integrales:		
Resultado por conversión de monedas extranjeras	22,080	12,536
Valuación de coberturas de flujos de efectivo	800	750
Participación en los ORI de asociadas	(480)	(320)
Impuestos a la utilidad de los ORI	(6,864)	(3,986)
	15,536	8,980
Resultado integral	\$ 1,263,799	\$ 1,137,772

~ ~ ~ ~ ~



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN MEDIA SUPERIOR
CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS No. 13
"RICARDO FLORES MAGÓN"



Resultado integral de financiamiento: El resultado integral de financiamiento (RIF) se conforma por ingresos y gastos relacionados con actividades de tipo financiero.	ESTADOS DE RESULTADO		Utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad: Este nivel representa el importe que resulta de enfrentar los ingresos, costos y gastos incluidos en el estado de resultado	ESTADOS DE RESULTADO	
		Ventas netas			Ventas netas
		Costo de ventas			Costo de ventas
		Utilidad bruta (opcional)			Utilidad bruta (opcional)
		Gastos generales			Gastos generales
		Utilidad de operación (opcional)			Utilidad de operación (opcional)
		Resultado integral de financiamiento			Resultado integral de financiamiento
		Participación en asociadas			Participación en asociadas
		Utilidad antes de impuestos a la utilidad			Utilidad antes de impuestos a la utilidad
		Impuestos a la utilidad			Impuestos a la utilidad
		Utilidad antes de operaciones discontinuadas			Utilidad antes de operaciones discontinuadas
		Operaciones discontinuadas netas			Operaciones discontinuadas netas
		Utilidad neta			Utilidad neta
		Otros resultados integrales:			Otros resultados integrales:
		Resultado por conversión de monedas extranjeras			Resultado por conversión de monedas extranjeras
		Valuación de coberturas de flujos de efectivo			Valuación de coberturas de flujos de efectivo
		Participación en los ORI de asociadas			Participación en los ORI de asociadas
		Impuestos a la utilidad de los ORI			Impuestos a la utilidad de los ORI
		Resultado integral			Resultado integral

Impuestos a la utilidad: En este rubro se informa el importe de los impuestos a la utilidad del periodo determinado conforme a la NIF D-4	ESTADOS DE RESULTADOS INTEG		Resultado integral: Se determina mediante la suma algebraica de la utilidad o pérdida neta, los ORI y la participación en los ORI de otras entidades.	ESTADOS DE RESULTADO	
		Ventas netas			Ventas netas
		Costo de ventas			Costo de ventas
		Utilidad bruta (opcional)			Utilidad bruta (opcional)
		Gastos generales			Gastos generales
		Utilidad de operación (opcional)			Utilidad de operación (opcional)
		Resultado integral de financiamiento			Resultado integral de financiamiento
		Participación en asociadas			Participación en asociadas
		Utilidad antes de impuestos a la utilidad			Utilidad antes de impuestos a la utilidad
		Impuestos a la utilidad			Impuestos a la utilidad
		Utilidad antes de operaciones discontinuadas			Utilidad antes de operaciones discontinuadas
		Operaciones discontinuadas netas			Operaciones discontinuadas netas
		Utilidad neta			Utilidad neta
		Otros resultados integrales:			Otros resultados integrales:
		Resultado por conversión de monedas extranjeras			Resultado por conversión de monedas extranjeras
		Valuación de coberturas de flujos de efectivo			Valuación de coberturas de flujos de efectivo
		Participación en los ORI de asociadas			Participación en los ORI de asociadas
		Impuestos a la utilidad de los ORI			Impuestos a la utilidad de los ORI
		Resultado integral			Resultado integral

Normas de revelación.

- Pérdidas por deterioro o de las partidas de propiedades, planta y equipo.
- Reestructuración de las actividades de una entidad.
- Disposición de partidas de propiedades, planta y equipo.
- Disposiciones de inversiones permanentes.
- Reversiones de provisiones por litigios.
- Otras reversiones de provisiones.

La entidad también debe revelar en notas a los estados financieros:

- El periodo que abarca su ciclo de operaciones.
- Justificación de la clasificación empleada para los rubros.
- Información adicional sobre la naturaleza de partidas relevantes.
- Justificación para incluir rubros o niveles adicionales.
- Desglose de los resultados de operaciones discontinuadas.



Periodos por los que debe presentarse el estado de resultado integral:

1. Cuando el ciclo de operaciones es mayor a un año, podrá emitirse un estado por un periodo igual a dicho ciclo
2. Fue modificado, ya que no se considera adecuado.
3. La NIF estableció que una entidad debe emitir estados financieros por lo menos una vez al año.

Resultado Integral de Financiamiento

Se conforma por ingresos y gastos relacionados con actividades de tipo financiero, siempre que éstas sean accesorias para la entidad; es decir, cuando el RIF no constituye una actividad principal en la operación de la entidad.

Dentro del RIF deben presentarse:

- a) gastos por intereses;
- b) ingresos por intereses;
- c) fluctuaciones cambiarias; d) cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros;
- e) ganancias o pérdidas de un activo financiero que estaba valuado a costo amortizado;
- f) resultado por posición monetaria.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

- ❖ NIF B-6 Precisa en una sola norma la estructura del estado de situación financiera, así como las normas de presentación y revelación relativas.

Objetivo

Establecer normas generales para la presentación y estructura del estado de situación financiera de propósito general.

Establecer las normas para la presentación y estructura del Balance General, para que de esta forma sean comparables.

Presentar la situación financiera de una empresa en una fecha determinada, es decir, los recursos que posee y la forma en que éstos están siendo financiados es la manera de respaldar los valores y los bienes que se poseen.

Alcance

Las disposiciones de esta NIF son aplicables a todas las entidades lucrativas que emiten estados financieros de propósito general en los términos establecidos en la NIF A-3.

Algunas entidades presentan, informes financieros elaborados por la administración, informes, que están fuera del alcance de esta NIF, pueden incluir comentarios sobre:

Los principales factores e influencias que han afectado el desempeño financiero.

Las fuentes de financiamiento de la entidad.

Los recursos, compromisos y contingencias de la entidad que de acuerdo con lo establecido en las NIF no se reconocen en el estado de situación financiera.



Normas de presentación

Tiene por elementos el ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL/PATRIMONIO CONTABLE.

En cuanto a su estructura, al igual que el resto de Estados Financieros tiene un ENCABEZADO, CUERPO y PIE ,

Se puede presentar en forma de cuenta o de reporte

La Comercial									
Balance general al 31 de enero del año "X"									
Activo		3	4	Pasivo		3	4		
<i>Circulante</i>				<i>Corto plazo</i>					
1 Caja		\$ 400 00		15 Proveedores		\$ 1 400 000 00			
2 Bancos		1 600 000 00		16 Documentos por pagar		825 000 00			
3 Mercancías		5 750 000 00		17 Acreedores diversos		940 000 00			
4 Deudores diversos		75 000 00	\$ 7 425 400 00	18 Gastos pendientes de pago		22 000 00	\$ 3 187 000 00		
<i>Fijo</i>				<i>Largo plazo</i>					
5 Terrenos		\$ 1 200 000 00		19 Hipotecas por pagar		\$ 750 000 00			
6 Edificios		2 500 000 00		20 Documentos por pagar		125 000 00	875 000 00		
7 Mobiliario equipo		425 000 00		<i>Diferido</i>					
8 Equipo de computo electrónico		200 000 00		21 Rentas cobradas por anticipado		\$ 36 000 00			
9 Depósitos en garantía		5 200 00		22 Intereses cobrados por anticipado		125 000 00	161 000 00		
10 Inversiones permanentes		350 000 00	4 680 200 00	Total pasivo			\$ 4 223 000 00		
<i>Cargos diferidos</i>				Capital contable			8 305 600 00		
11 Gtos.en etapas preoperatorias		\$ 75 000 00							
12 Gastos de organización		80 000 00							
13 Papelería y útiles		250 000 00							
14 Primas de seguro		18 000 00	423 000 00						
Total activo			\$ 12 528 600 00	Total pasivo más capital			\$ 12 528 600 00		
Balance autorizado por:				Balance elaborado por:					
Ing. Benjamín González Martínez				C.P. Rodrigo Ruiz Gómez					
Propietario				Contador general					

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El estado de flujo de efectivo boletín (B-2), tiene como **objetivo** establecer las normas generales para la presentación, estructura y elaboración del Estado de Flujo de efectivo, así como las revelaciones que complementan a dicho estado financiero BASICO

El estado de flujo de efectivo muestra las fuentes y aplicaciones del efectivo de la entidad en el periodo, las cuales son clasificados, **como actividades de operación, inversión y de financiamiento**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN. (Financing activities)

Las actividades de operación, se refieren básicamente a aquellas actividades relacionadas con el desarrollo y puesta en marcha del objeto social o actividad principal de la empresa, con esto nos referimos a la producción o comercialización de sus bienes y/o la prestación de servicios.

Dentro de esas actividades podemos considerar la compra y venta de mercancías. Los pagos de servicios básicos, pago de planillas de sueldo, impuestos, papelería, etc.

En esta clasificación podemos mencionar cuentas tales como cuentas por cobrar y por pagar, gastos pagados por anticipado, los pasivos relacionados con los pagos de la planilla de



sueldos, los impuestos, etc.

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN. (Investing activities)

Las actividades de inversión hacen referencia a las inversiones que realiza la empresa en activos fijos, ya sea esta operación de compra y venta, adquisición de inversiones en otras empresas, compra de títulos valores, etc.

En este apartado podemos incluir todas las compras que la empresa realice y que sean diferentes a los inventarios y gastos, destinados al mantenimiento o incremento a la capacidad productiva de la empresa. Las cuentas que podemos citar para este caso serían. La propiedad planta y equipo, intangibles y las inversiones permanentes.

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO. (Financing activities)

Las actividades de financiamiento se refieren a la adquisición de recursos para la empresa, que bien pueden ser de terceros (pasivos) o de sus socios (patrimonio).

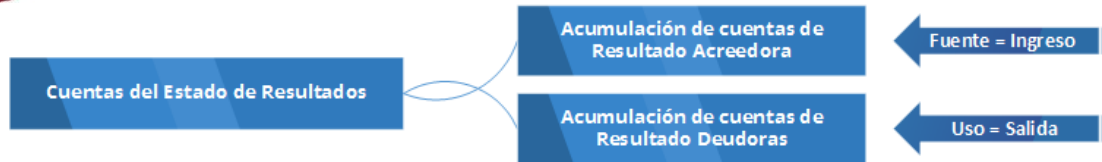
En estas actividades de financiación debemos de excluir los pasivos que corresponden a las actividades de operación, es decir, proveedores, pasivos laborales, impuestos, etc.

Podemos decir que este tipo de actividades la conforman las obligaciones financieras a largo plazo y la colocación de bonos, la capitalización de la empresa mediante nuevo aporte de los socios, o la colocación de acciones para incorporar nuevos socios.

ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para elaborar el estado de flujo de efectivo debemos identificar si tenemos aumentos o salidas de efectivo o ingresos de efectivo





Fuentes de efectivo (Entradas)	Aplicación del efectivo (Salidas)
<ul style="list-style-type: none">• Generación por medio de la operación• Obtención de préstamos (pasivos)• Aportación por parte de los dueños (capital)• Venta de activos distintos de los inventarios	<ul style="list-style-type: none">• Inversión en activos• Pago de pasivos• Reparto de dividendos• Reembolso a las personas que aportaron capital

Generación de efectivo		Aplicación de efectivo
<ul style="list-style-type: none">• Disminución en AC (excepto caja)• Disminución en ANC• Incremento en PCP• Incremento en PLP• Incremento en C	<p>Cada transacción debe incluir un movimiento en el renglón de caja</p>	<ul style="list-style-type: none">• Incremento en AC (excepto caja)• Incremento en ANC• Disminución en PCP• Disminución en PLP• Disminución en C

Paso 1. Elaboración de la hoja de trabajo.

- A. Se realiza una comparación de los balances del ejercicio anterior, con los resultados del balance del presente ejercicio.
- B. De dicha comparación se establecen las diferencias en los saldos de las cuentas, a esto proceso se le denomina establecer **variaciones**, las cuales pueden ser en su caso positivas o negativas



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN MEDIA SUPERIOR
CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS No. 13
“RICARDO FLORES MAGÓN”



- C. Como ya conocemos el tipo de variación, en la siguiente columna “**efecto neto del efectivo**” realizamos el análisis de cómo afecta cada variación al efectivo y la consideramos como una entrada o bien una salida.
- D. Posteriormente identificamos en la última columna de la hoja de trabajo el tipo de actividad a considerar, esto con el fin de estructurar el flujo de efectivo en actividades de operación, inversión o financiamiento.

DETALLITOS, S.A DE C.V.
HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO **METODO INDIRECTO**

CUENTAS	SALDOS AÑO 2014	SALDOS AÑO 2013	VARIACIONES	EFECTO NETO EN EL EFECTIVO		TIPO DE ACTIVIDAD
				ENTRADA	SALIDA	
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	846,000.00	774,000.00				
Efectivo y Equivalente	112,500.00	90,000.00	22,500.00		22,500.00	
Cuentas y Doc. Por Cobrar Comerciales	369,000.00	301,500.00	67,500.00		67,500.00	Operación
Otras cuentas por cobrar	13,500.00	18,000.00	(-) 4,500.00	4,500.00		Operación
Gastos pagados por anticipado	67,500.00	54,000.00	13,500.00		13,500.00	Operación
Inventarios	283,500.00	310,500.00	(-) 27,000.00	27,000.00		Operación
ACTIVO NO CORRIENTE	729,000.00	749,250.00				
Propiedad Planta y Equipo	900,000.00	882,000.00	18,000.00		18,000.00	Inversión
Depreciación Acumulada	(171,000.00)	(132,750.00)	(-) 38,250.00	38,250.00		Operación
TOTAL ACTIVO	1,575,000.00	1,523,250.00				
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE	544,500.00	526,500.00				
Préstamos Bancarios a C.P.	108,000.00	90,000.00	18,000.00	18,000.00		Operación
Cuentas y Doc. Por Pagar Comerciales	369,000.00	378,000.00	(-) 9,000.00		9,000.00	Operación
Provisiones y Retenciones	54,000.00	49,500.00	4,500.00	4,500.00		Operación
Beneficios a empleados	13,500.00	9,000.00	4,500.00	4,500.00		Operación
PASIVO NO CORRIENTE	162,000.00	270,000.00				
Préstamos Bancarios a L.P.	162,000.00	270,000.00	(-) 108,000.00		108,000.00	Financiamiento
PATRIMONIO	868,500.00	726,750.00				
Capital social	360,000.00	360,000.00	0			Financiamiento
Reserva Legal	72,000.00	72,000.00	0			Financiamiento
Utilidades acumuladas	294,750.00	90,000.00	204,250.00	204,250.00		Financiamiento
Utilidad del Ejercicio	141,750.00	204,750.00	(-) 63,000.00		63,000.00	Financiamiento
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,575,000.00	1,523,250.00				
			TOTAL	301,500.00	301,500.00	

Paso 2. Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo. Método Indirecto

Con los datos de la hoja de trabajo, estructuramos cada una de las actividades en entradas y salidas, presentando el efecto neto de cada una de las actividades. Para su desarrollo final lo iniciamos con la utilidad o pérdida del ejercicio y ajustamos esta utilidad restándole la depreciación (No representa salida de efectivo, a esta operación se le conoce como utilidad ajustada. El Estado financiero nos quedaría de la siguiente manera



INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL
SECRETARÍA ACADÉMICA
DIRECCIÓN DE EDUCACIÓN MEDIA SUPERIOR
CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS No. 13
"RICARDO FLORES MAGÓN"



DETALLITOS, S.A. DE C.V.

Estado de flujo de efectivo

Periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014

UTILIDAD DEL EJERCICIO			141,750.00
Depreciación			<u>38,250.00</u>
Utilidad ajustada			180,000.00
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
ENTRADAS		58,500.00	
Otras cuentas por cobrar	4,500.00		
Inventarios	27,000.00		
Provisiones y retenciones	4,500.00		
Beneficio a empleados	4,500.00		
Préstamos bancarios a corto plazo	<u>18,000.00</u>		
SALIDAS		(90,000.00)	
Cuentas y doc. por cobrar comerciales	67,500.00		
Gastos pagados por anticipados	13,500.00		
Cuentas y doc. por pagar comerciales	<u>9,000.00</u>		
Efectivo neto de las actividades de operación.....			(31,500.00)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
ENTRADAS		0	
SALIDAS		(18,000.00)	
Propiedad planta y equipo	<u>18,000.00</u>		
Efectivo neto de las actividades de inversión			(18,000.00)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
ENTRADAS		0	
SALIDAS		(108,000.00)	
Préstamos bancarios a largo plazo	108,000.00		
Efectivo neto de las actividades de financiamiento			(108,000.00)
Flujo neto de efectivo y equivalente de efectivo			22,500.00
Saldo inicial de efectivo y equivalente			90,000.00
Saldo final de efectivo y equivalente			112,500.00

f. _____
Ing. Edwin Antonio
Colindres
Representante Legal

f. _____
Lic. Raúl Eliseo González
Contador

f. _____
Lic. José Eduardo Rodríguez
Auditor Externo



COMPETENCIA PARTICULAR 2 ANÁLISIS FINANCIERO

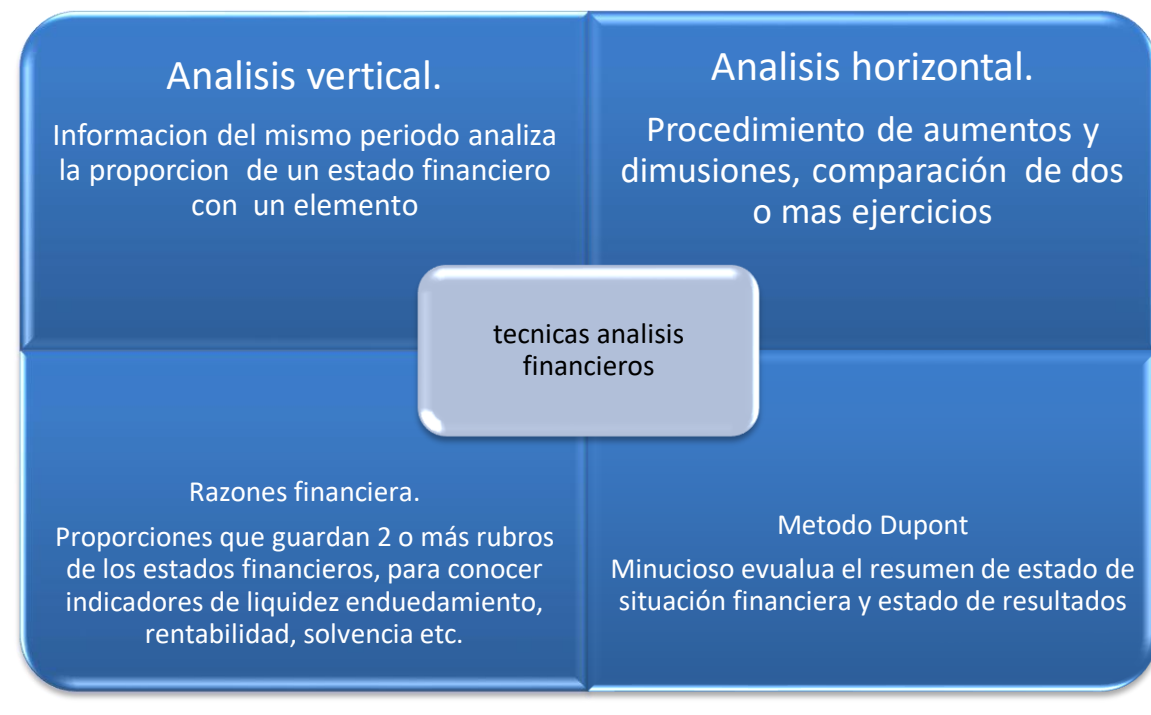
RAP 1 Expone los métodos de análisis financiero para evaluar el desempeño de la organización

RAP 2 Aplica los diferentes métodos de análisis financiero para evaluar el desempeño de la organización.

Análisis financiero

Herramienta integrada por un conjunto de técnicas que permiten descomponer los elementos que integran los estados financieros con sus relaciones cuantitativas, que permiten dar una interpretación determinar el estado que guardan las finanzas de la entidad en función de sus objetivos. Es decir, Sirve para conocer y separar los elementos tanto descriptivos como numéricos que integran los estados financieros para la toma de decisiones

Técnicas de análisis financiero





Pruebas de liquidez

Estudian la capacidad de pago en efectivo o documentos cobrables de una empresa.

Se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento. Asociado a la facilidad de convertir el activo en dinero líquido.

Razón circulante

Activos circulantes _____

pasivo circulante

Razón rápida o prueba ácida

(Activos circulantes – inventarios) _____

Ejemplo: La empresa la especial S.A. cuenta con un saldo de 15,620, inventarios de 8,320 y pasivo circulante de 6,606.

Razón circulante

Activos circulantes 15 620 2.3 veces o 2.3 a 1

pasivo circulante 6 606

Cada peso de pasivo a corto plazo está cubierto por 2.3 pesos del activo circulante

Razón rápida o prueba ácida

(Activos circulantes – inventarios) $\frac{16520-8320}{6606}$ 7300 1.10

Cada peso de pasivo a corto plazo está cubierto por 1.10 pesos del activo circulante sin incluir inventarios



RAZONES DE SOLVENCIA y endeudamiento (Estabilidad financiera).

Se refiere al exceso de activos sobre pasivos y por lo tanto la suficiencia del capital contable de las entidades, sirve para examinar la estructura del capital contable, para satisfacer compromisos a largo plazo.

Miden la porción de activos financiados por terceros.

$$\text{Apalancamiento (deuda a capital contable)} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$$

Por cada peso invertido por los socios, existen "X" pesos derivados de pasivos de la empresa

$$\text{Endeudamiento (deuda a activos totales)} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Por cada peso de los activos de la empresa cuántos pesos corresponden a deudas adquiridas por la empresa.

Ejemplo

La empresa la especial refleja en su estado de situación financiera activo total de \$4,169 pasivo total por \$10,206 y capital contable de \$14,375

$$\begin{array}{lcl} \text{Apalancamiento} & & \\ \text{(deuda a capital} & \text{Pasivo total} & 10,206 \\ \text{contable)} = & \text{Capital contable} & 14,375 \end{array} \quad 71.0\%$$

Por cada 71 centavos que los accionistas han invertido en la empresa, los accionistas han invertido \$1.00

$$\begin{array}{lcl} \text{Endeudamiento (deuda} & \text{Pasivo total} & 10,206 \\ \text{a activos totales)} = & \text{Activo total} & 4,169 \end{array} \quad 2.44$$

Significa que la deuda de la empresa es 2.44 veces mas grande que los activos de la empresa

Razones de rentabilidad

Son aquellas que miden utilidades, rendimientos etc., es decir valora la utilidad generada en relación a ingresos, el capital contable, y el total de activos

Es posible que la empresa venda mucho, pero que el margen de utilidad sea pequeño, o



viceversa, es decir que no se venda mucho pero el margen de utilidad sea grande con ello la empresa seguirá siendo rentable.

$$\text{margen de utilidad neta (MUN) o rentabilidad sobre ventas netas} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Ejemplo

La empresa la comercial observa en sus estados financieros \$50 de utilidad neta, ventas netas de \$17,185

$$\text{margen de utilidad neta (MUN) o rentabilidad sobre ventas netas} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = 2.9\%$$

El margen de utilidad es del 2.9%



COMPETENCIA PARTICULAR 3 PRESUPUESTO

El presupuesto

Un presupuesto es un plan integrador y coordinador que se expresa en términos financieros con respecto a las operaciones y recursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado, con el fin de lograr los objetivos fijados por la alta gerencia. Es decir El presupuesto es **un documento que prevé los gastos, ingresos y ganancias** de un determinado organismo, empresa u entidad, sea el mismo privado o estatal, en un lapso de tiempo determinado.

Los presupuestos oficiales deben cumplir con cuatro requisitos, por un lado, la elaboración, luego **debe ser aprobado por el organismo correspondiente**, se ejecuta y por último debe existir un control. Cuando se trata de presupuestos estatales los mismos son regulados por la Ley.

Los objetivos centrales de los presupuestos es realizar **controles acerca de las compras, ventas y cuantificar ingreso y los gastos del dinero**. Tienen además como finalidad prevenir y corregir errores y por último realiza los controles financieros del ente.

Importancia de los presupuestos

Los presupuestos son importantes dado que se puede **planificar las operaciones y más tarde continuar con esta planificación**. Además, son útiles a la hora de medir el riesgo y disminuirlo. Permiten a su vez revisar las tácticas y políticas tomadas por los organismos.

Funciones de los Presupuestos

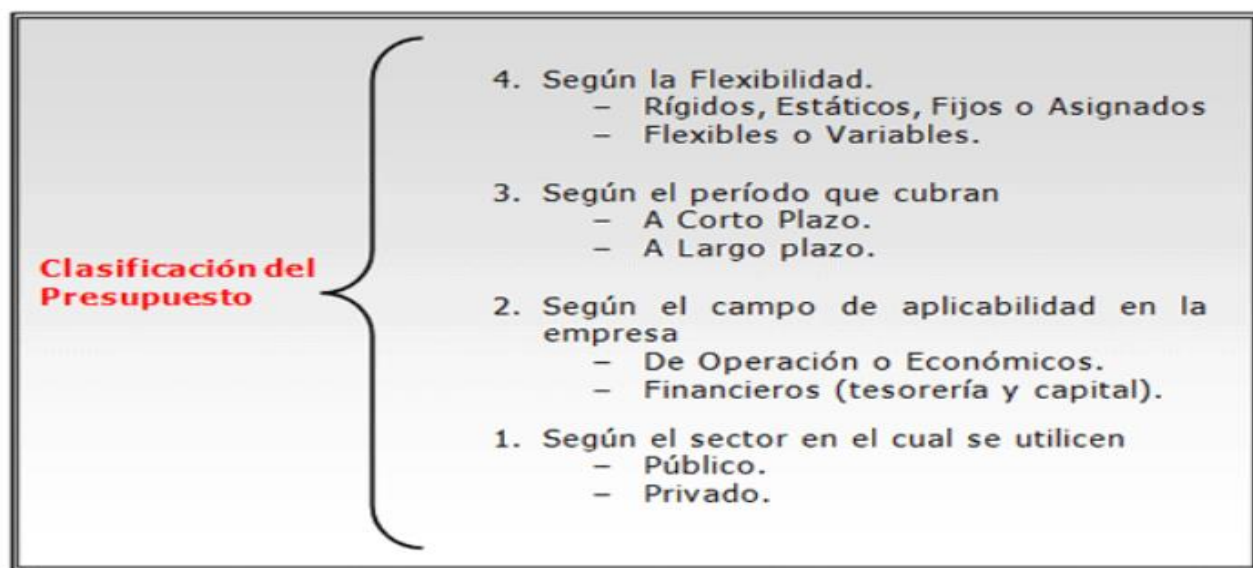
Las funciones que desempeñan los presupuestos dependen en gran parte de la propia dirección de la empresa. Las necesidades y expectativas de los directivos y el uso que hagan de los presupuestos, están fuertemente influidos por una serie de factores relacionados con los antecedentes gerenciales y con el sistema empresarial. Este tema se tratará en la siguiente sección, una vez que hayamos considerado lo que la dirección espera de la actividad presupuestal.



De manera ideal la dirección espera que la función presupuestal proporcione:

1. Una herramienta analítica, precisa y oportuna.
2. La capacidad para pretender el desempeño.
3. El soporte para la asignación de recursos.
4. La capacidad para controlar el desempeño real en curso.
5. Advertencias de las desviaciones respecto a los pronósticos.
6. Indicios anticipados de las oportunidades o de los riesgos venideros.
7. Capacidad para emplear el desempeño pasado como guía o instrumento de aprendizaje.
8. Concepción comprensible, que conduzca a un consenso y al respaldo del presupuesto anual.

Clasificación de los presupuestos



Clasificación de los presupuestos

I. .- Por el tipo de empresa.

- a) Públicos. Los que realizan los Gobiernos, Estados, Empresas Descentralizadas, etc. para controlar las finanzas de sus diferentes dependencias.
- b) Privados. Los que utilizan las Empresas Particulares, como instrumento de su Administración.



II. Por su contenido.

- a) **Principales.** Son una especie de resumen, en el que se presentan los elementos medulares de un presupuesto de la
- b) **Auxiliares.** Son los que muestran en forma analítica, las operaciones estimadas por cada uno de los departamentos que integran la organización de la Compañía.

III. - Por su forma.

- a) **Flexibles.** Estos consideran anticipadamente, las variaciones que pudiesen ocurrir y permiten cierta elasticidad, por posibles cambios o fluctuaciones propias, lógicas o
- b) **Fijos.** Son los que permanecen invariables, durante la vigencia del periodo presupuestario o en el curso de varios. La razonable exactitud con que se han formulado, obliga a la Institución a aplicarlos en forma inflexible a sus operaciones, tratando de apegarse lo mejor posible a su

IV. Por su duración.

- a) Corto plazo Los presupuestos a corto plazo se planifican para cumplir el ciclo de operaciones de un año.
- b) A largo plazo. En este campo se ubican los planes de desarrollo del Estado y de las grandes empresas. En el caso de los planes del Gobierno el horizonte de planteamiento consulta el período presidencial establecido por normas constitucionales en cada país. Los lineamientos generales de cada plan suelen sustentarse en consideraciones económicas, como generación de empleo, creación de infraestructura, lucha contra la inflación, difusión de los servicios de seguridad social, fomento del ahorro, fortalecimiento del mercado de capitales, capitalización del sistema financiero o, como ha ocurrido recientemente, apertura mutua de los mercados internacionales.

Se formulan a más de un año.

V. Por la técnica de valuación.

- a) Estimados. Son los que se formulan sobre bases empíricas; sus cifras por ser determinadas sobre experiencias anteriores, representan una probabilidad más o menos razonable de que suceda lo que se ha
- b) Estándar. Son aquellos que, por ser hechos sobre bases científicas, eliminan en un porcentaje muy elevado las posibilidades de error, por lo que sus cifras representan los resultados que se deben



VI. Por su reflejo en los estados financieros.

- a) De Posición financiera. Muestra la posición estática que tendría la Empresa en el futuro, en caso de que se cumplieran las predicciones. Se presenta por medio de lo que se conoce como Posición Financiera (Balance General) Presupuestada.
- b) De resultados. Muestran las posibles utilidades o pérdidas a obtener en un periodo
- c) De costos. Se preparan tomando como base, los principios establecidos en los pronósticos de ventas, y reflejan a un periodo futuro, las erogaciones que se hayan de efectuar por Costo Total o cualquiera de sus

VII. Por las finalidades que pretende.

- a) De promoción. Se presenta en forma de Proyecto Financiero y de Expansión; para su elaboración es necesario estimar los ingresos y los egresos que hayan de efectuarse en el periodo
- b) De aplicación. Normalmente se elaboran para solicitud de créditos. Constituyen pronósticos generales sobre la distribución de los recursos con que se cuenta, o habrá de contar la Empresa, según lo
- c) De fusión. Se emplean para determinar anticipadamente, las operaciones que hayan de resultar de una conjunción de entidades o compañías
- d) Por áreas o niveles de responsabilidad. Cuando se desea cuantificar la responsabilidad de los encargados de las áreas o niveles de responsabilidad, en que se divide una organización.
- e) Por programas. Este tipo de presupuestos es preparado normalmente, por dependencias gubernamentales, descentralizadas, patronatos, instituciones, etc. Sus cifras expresan el gasto, en relación con los objetivos que se persiguen, determinando el costo de las actividades concretas que cada dependencia debe realizar, para llevar a cabo los programas a su
- f) Base cero. Es aquel que se realiza sin tomar en consideración las experiencias habidas. Es útil ante la desmedida y continua elevación de los precios, las exigencias de actualización, de cambio, y por el aumento continuo de los costos en todos los niveles, básicamente. Resulta ser muy costoso y con información extemporánea, pero que sirve para evitar vicios, repeticiones, obsolescencia,
- g) Tradicional. Es el clásico y normal que generalmente se utiliza, especialmente en la "Iniciativa Privada".
- h) De Trabajo. Es el presupuesto común, utilizado por cualquier entidad. Su desarrollo ocurre normalmente en las etapas de previsión, planeación y formulación y contempla:



- i) Presupuestos parciales. Se elaboran en forma analítica, mostrando las operaciones estimadas por cada departamento. Con base en ellos, se desarrollan los:
- j) Presupuestos previos, que son los que constituyen la fase anterior a la elaboración definitiva, sujetos a estudios y a la Aprobación, es decir, un estudio que generalmente da lugar a ajustes, de quienes afinan los presupuestos anteriores, para desembocar en él:
- k) Presupuesto definitivo. Es aquel que finalmente se va a ejercer, coordinar, y controlar en el periodo al cual se refiera. La experiencia obtenida con este tipo de presupuestos, dará lugar a la elaboración de:
- l) Presupuestos maestros o tipo, con los que se ahorra tiempo, dinero, y esfuerzo ya que sólo se hacen o se ajustan los que tengan variación substancial, pero deben ser revisados

En resumen, también podríamos decir que los presupuestos se dividen en operativos, financieros, y de inversiones permanentes para adquisiciones de activo fijo, denominados también de capital. Además, pueden ser variables o flexibles, a corto, mediano o largo plazos y existe una subdivisión más, el llamado: presupuesto base cero.

Por su parte, el presupuesto **integral o maestro**, reúne los diferentes presupuestos y representa las estimaciones de todas las transacciones de inversiones, ingresos y gastos para un periodo contable subsiguiente, incluyendo estados financieros pro - forma o proyectados.

Por último, podemos decir que el concepto de contabilidad por áreas y niveles de responsabilidad (una clasificación más) es un factor importante del proceso presupuestal. Todas las personas que integran el cuerpo administrativo conocen cuáles son sus responsabilidades y a quienes deben reportar. Un gerente que planee un segmento específico será responsable de los resultados que se obtengan, bien sea dentro de una organización estructurada sobre áreas básicas o bien por niveles o centros de responsabilidad.



Presupuesto de ventas

Es la primera etapa o fase es tratar de predecir lo que se espera del mercado, es la parte medular del presupuesto maestro, ya que es el punto de partida. Es el presupuesto que guía las operaciones de las demás áreas de la empresa.

El punto de partida típico de todos los presupuestos de operación es un pronóstico realista de ventas para el periodo de planeación. Esto implica hacer estimaciones de las unidades que se venderán y del ingreso que se obtendrá por cada proyecto y artículo.

Fases del presupuesto de ventas

PREVISIÓN

Estimar y tener a la mano los datos necesarios del área de ventas para el cumplimiento de las fases del presupuesto

PLANEACIÓN

Es elegir quien se hará cargo del presupuesto de ventas, en esta fase se recopilan datos se ordenan e integran en armonía con las demás áreas de la empresa

FORMULACIÓN

Es la elaboración de los presupuestos parciales de cada área o sección del departamento de ventas, así como de los presupuestos globales, en esta etapa aún están sujetos a ajustes.

APROBACIÓN

Se revisa afina y aprueba el presupuesto, y se concientiza al personal de las metas planteadas

Proceso para elaborar el presupuesto

Para la determinación del presupuesto de ventas de manera científica, es necesario tener en cuenta algunos factores.

- a) Factores específicos de ventas
- b) De fuerzas económicas
- c) De influencias administrativas



1. Factores específicos de ventas

A) Factores de Ajuste

1. Efecto perjudicial durante el año anterior, ejemplo: Abastecimiento deficiente, dificultades en el trámite para la obtención de permisos.
2. Efecto saludable en el año anterior. Ejemplo: Problemas que se le presentan a la competencia

B) Factores de Cambio

1. En el diseño del producto.
2. En el volumen de producción.
3. En el mercado.
4. En los métodos de ventas.
5. Adaptaciones a las instalaciones

a) Precios

b) Modificaciones en garantías

c) Cambios en los canales de distribución.

d) Remuneración a los vendedores

C) Corrientes de crecimiento

1. superación en las ventas
2. b) desarrollo o expansión
3. c) crédito mercantil, etc.

2. Fuerzas económicas generales

- El entorno económico en que vive la empresa. Son factores de origen externo. Generalmente propuestos por economistas
- Precios, producción, ocupación, poder adquisitivo de la moneda, finanzas, informe sobre la banca y el crédito, ingreso y producción nacional, ingreso per cápita por ocupación por clase por zona etc.
- Por ejemplo: El Banco de México, S.A. (Banco Central), emite mensualmente a través de la Subdirección de Investigaciones Económicas una carpeta titulada "Indicadores Económicos" que agrupan un resumen y cuatro secciones como sigue:
Sección I Indicadores monetarios, financieros y de finanzas públicas.
Sección II Indicadores de la actividad industrial
Sección III Índice de precios y salarios.
Sección IV Indicadores del sector externo.

3. Influencias administrativas

- A diferencia del anterior, este factor es de carácter interno de la entidad económica, refiriéndose a las decisiones que se deben tomar en la misma.



- Se toman las decisiones después de conocer los factores específicos de ventas y las fuerzas económicas generales cambio de naturaleza o de producto estudio de la nueva política de mercados, aplicación de nueva política de publicidad, variación en la política de producción de precio, etc.
- Se toman las decisiones después de conocer los factores específicos de ventas y las fuerzas económicas generales cambio de naturaleza o de producto estudio de la nueva política de mercados, aplicación de nueva política de publicidad, variación en la política de producción de precio, etc.

Fórmula del presupuesto de ventas.

$$PV = [(V \pm f) E] D$$

PV = Presupuesto de ventas.

$V \pm$ = ventas del año anterior.

F = factores específicos de ventas.

a) factores de ajuste.

b) Factores de cambio.

c) Factores corrientes de crecimiento.

E = Fuerzas económicas generales (% estimado de realización de prevista)

D = Influencia administrativa. (% estimada de realización por la Administración).



La empresa Equipos y algo más, S.A. quiere determinar su presupuesto de ventas con la siguiente información:

- Ventas del ejercicio anterior \$6, 500,000.00
- Factores específicos
 - A= -300,000.00
 - B = 600,000.00
 - C = 400,000.00
- Fuerzas económicas generales -3%
- Influencia administrativa 15%

V ventas del ejercicio anterior	6,500,000.00
F Factores específicos de ventas	
a: - 300,000.00	
b: 600,000.00	
c: 400,000.00	700,000.00
E Fuerzas económicas generales	-3%
A Influencia Administrativa	15%

sustituyendo la fórmula

$$PV = [(6,500,000 + 700,000) \cdot .97] \cdot 1.15$$

$$PV = (7200,000 \cdot .97) \cdot 1.15$$

$$PV = (6,984,000 \cdot 1.15)$$

$$PV = \$ 8,031,600.00$$



VENTAS DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$ 6,500,000.00
-------------------------------	-----------------

FACTORES ESPECÍFICOS DE VENTAS:

a) De ajuste (bajaran las ventas)	-\$ 300,000.00	
b) De cambio (aumentaran las ventas)	\$ 600,000.00	
c) corrientes de crecimiento	\$ 400,000.00	\$ 700,000.00

PRESUPESTO CON FACTORES ESPECÍFICOS DE VENTAS	\$ 7,200,000.00
---	-----------------

FACTORES ECONÓMICOS:

Considera el economista que las ventas disminuirán	-\$ 216,000.00
PRESUPUESTO CON FACTORES ECONÓMICOS	\$ 6,984,000.00

INFLUENCIA ADMINISTRATIVA:

Se estima un crecimiento del 15%	\$ 1,047,600.00
----------------------------------	-----------------

PRESUPUESTO DE VENTAS PARA EL SIG EJERCICIO	\$ 8,031,600.00
---	-----------------

Ejemplo:

Ventas del año anterior \$ 2,820,000

Factores específicos

- a) -3%
- b) +6%
- c) +5%

Fuerzas económicas generales -2%

Influencia administrativa +8%

Importe total del presupuesto 3,223,463.04

Importe del incremento de las ventas 403,463.04

Se pide:

Aplicar la fórmula correspondiente y su comprobación.

Punto de equilibrio

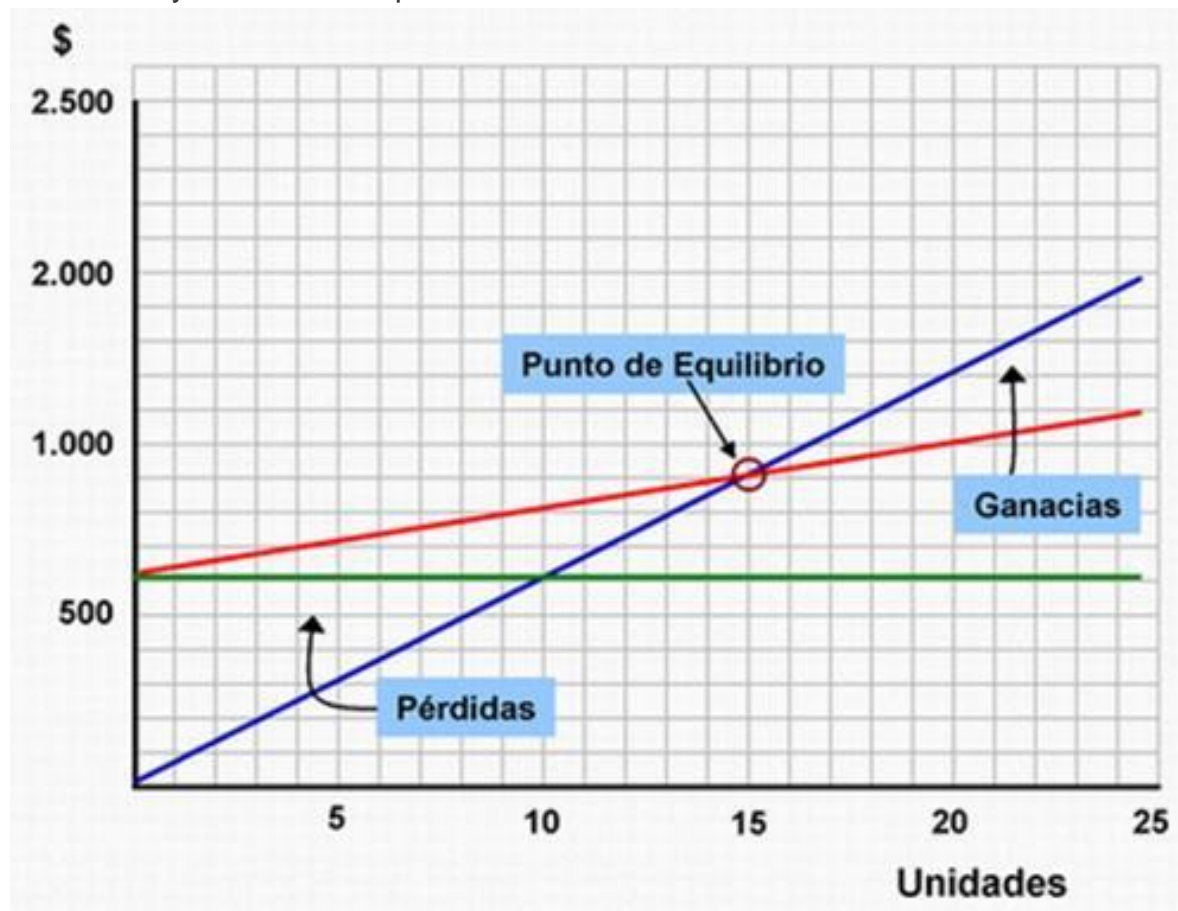
El Punto de Equilibrio es aquel punto de actividad en el cual los ingresos totales son



exactamente equivalentes a los costos totales asociados con la venta o creación de un producto.

Es decir, es aquel punto de actividad en el cual no existe utilidad, ni pérdida.

Es una técnica empleada como instrumento de planificación de utilidades, para la toma de decisiones y resolución de problemas.





Cálculo del punto de equilibrio

Determinación del Punto de equilibrio en Valor:	
A	P.E. \equiv	Costos Fijos
		Costos Variables
	1 -	Ventas Totales
Determinación del Punto de Equilibrio en Volumen:		Unidades
B	P.E. \equiv	Costos Fijos
		Precio de Venta - Costo Variable

COSTOS FIJOS

PE (UNIDADES) =

PRECIO DE VENTA- COSTO VARIABLE UNITARIO

600

_____10

100-40

COMPROBACIÓN



VENTAS

10 UNIDADES POR \$10 \$ 1,000.00

COSTOS VARIABLES

10 UNIDADES POR \$40 \$ 400.00

CONTRIBUCIÓN MARGINAL \$ 600.00

CONTRIBUCIÓN MARGINAL \$ 600.00

COSTOS FIJOS \$ 600.00

UTILIDAD O PERDIDA \$ -

$$\text{PE EN \$} = \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{1 - \frac{\text{COSTOS VARIABLES}}{\text{PRECIO DE VENTA}}}$$

$$\text{PE EN \$} = \frac{600}{1 - \frac{40}{100}} = \frac{600}{0.60} = \$1,000$$

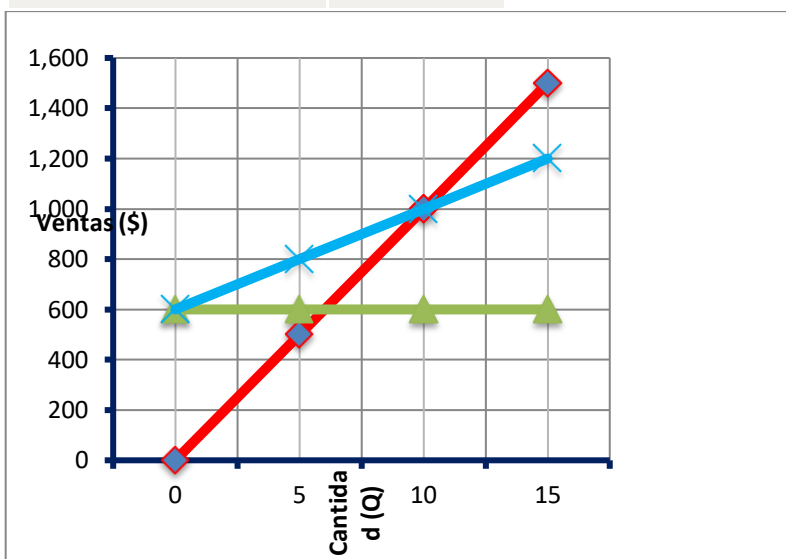
Q Ventas	0	5	10	15
\$ Ventas	0	500	1,000	1,500
Costo Variable	0	200	400	600
Costo Fijo	600	600	600	600
Costo Total	600	800	1,000	1,200
Beneficio	-600	-300	0	300

Para alcanzar el punto de equilibrio debes vender 10.0 unidades mes

Precio Venta 100



Coste Unitario	40
Gastos Fijos Mes	600
Pto. Equilibrio	10
\$ Ventas Equilibrio	1,000



Bibliografía

Bravo, d. M. (3a ed). *Introducción a las Finanzas*, . Santillán, tercera.

Fernandez, J. M. (2011). *LAS FINANZAS EN LA EMPRESA*. I.M.C.P-.

González, C. d. (Décima edición). *El Presupuesto*. CENGAGE Learning.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (2020). *Normas de Información Financiera*. IMCP.

Perdomo, A. (2014). *Fundamentos de Administración Financiera*. Thomson, .

Rachlin., H. A. (primera edición). *MANUAL DE PRESUPUESTOS*. McGraw Hill,.