



5

Estados financieros y cierre

Al finalizar este capítulo se pretende que el alumno:

- ▷ Aprenda a preparar los estados financieros básicos a partir de una balanza de comprobación ajustada.
- ▷ Conozca los formatos, encabezados y la estructura de cada estado financiero.
- ▷ Integre los conocimientos referentes a la preparación de los *estados financieros*.
- ▷ Se forme un juicio crítico acerca de la importancia del análisis financiero.
- ▷ Aplique los principales indicadores financieros e interprete los resultados.
- ▷ Se concientice acerca de la importancia del proceso de *cierre* contable en las empresas.
- ▷ Identifique y conozca cuáles son las cuentas transitorias y las permanentes.
- ▷ Identifique los asientos propios del cierre contable para las cuentas de ingresos, gastos y dividendos.
- ▷ Integre los conocimientos y procedimientos relativos al *cierre* contable.
- ▷ Aplique los conocimientos teóricos de este capítulo a un caso demostrativo.



INTRODUCCIÓN

Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y en general de cualquier organización económica. Dichos informes constituyen el producto final del llamado *ciclo contable*. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. En este capítulo se explicará cómo se prepara cada estado financiero y qué utilidad tiene en el proceso de toma de decisiones. De igual forma se estudiarán algunos indicadores financieros y lo relacionado con el procedimiento de cierre, con lo cual se da por terminado el *ciclo contable*.

ESTADOS FINANCIEROS

Las diferentes actividades que se realizan en los procesos contables de *registro de transacciones* y *ajustes* se efectúan con el objetivo final de elaborar los estados financieros. Una vez que se tiene la balanza de comprobación ajustada, se procede a elaborar los estados financieros básicos. Dichos estados se interrelacionan. En la figura 5.1 se muestra la relación de las cifras obtenidas en los mismos.

Primero se elabora el estado de resultados, mediante el cual se cuantifica la utilidad o pérdida de un negocio. Dicha cifra, una vez calculada, forma parte del estado de variaciones en el capital contable, ya que es uno de los motivos principales por el que se puede modificar esta partida. Asimismo, el saldo final obtenido en ese informe financiero corresponderá al saldo de capital contable dentro del balance general o estado de situación financiera. Paralelamente, se elabora el estado de cambios en la situación financiera para explicar los motivos por los cuales cambió la cifra del efectivo de un año con respecto al anterior. El saldo de efectivo que aparece en dicho informe, corresponderá al saldo de la partida de efectivo dentro del balance general. Antes de proceder a la elaboración de estados se hará una recapitulación de lo que cada informe financiero revela.

ESTADO DE RESULTADOS

Los negocios, como parte de su operación, efectúan una gama muy amplia de transacciones, entre las cuales se encuentran las relacionadas con la generación de ingresos y la erogación de gastos. Por lo tanto, es necesario que exista un estado financiero en el que se determine el monto de ingresos y gastos, así como la diferencia entre éstos, a la cual se le llama *utilidad* o *pérdida*, para que los usuarios de la información financiera estén en posibilidad de evaluar las decisiones operativas que incidieron en la rentabilidad del negocio. En general, el estado de resultados, como su nombre lo dice, resume los resultados de las operaciones de la



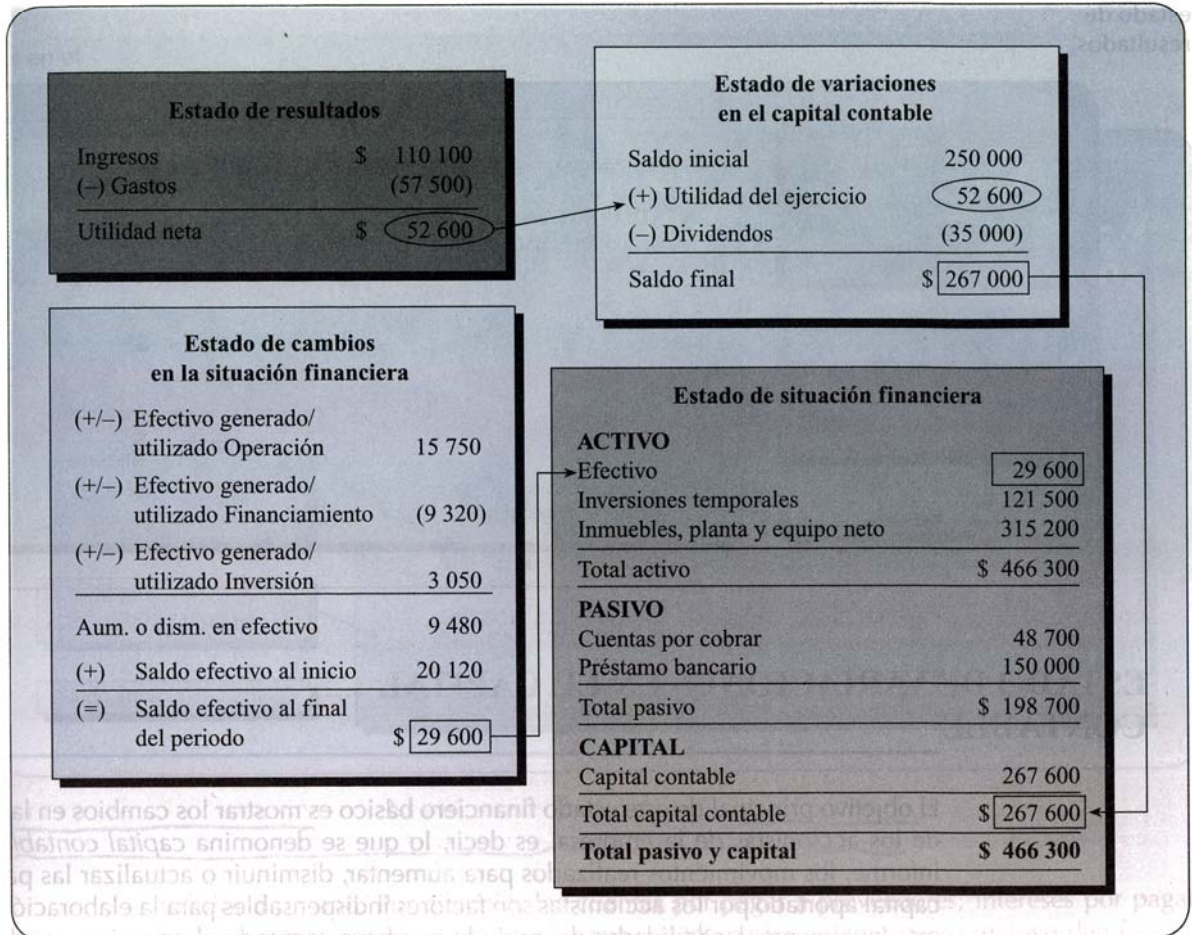
PARA SABER MÁS...

Visita la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e, donde encontrarás ligas a diferentes sitios interesantes que publican estados financieros de empresas públicas.

Escoge alguna empresa en que tengas especial interés y analiza detenidamente los estados financieros que presenta, tratando de identificar las interrelaciones existentes. De esta forma te convencerás de la relevancia y aplicación práctica de los conocimientos recién adquiridos.

FIGURA 5.1

Estados financieros.



compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo. Del estado de resultados se obtienen los "resultados" de las operaciones para determinar si se ganó o se perdió en el desarrollo de las mismas. El resultado obtenido se debe reflejar posteriormente en la sección de capital contable dentro del estado de situación financiera, que se explica posteriormente.

En el estado de resultados existe una sección para los ingresos, otra para los gastos y una última para el resultado final o saldo, ya sea de utilidad o pérdida. En la sección de ingresos, el rubro principal son las ventas o los ingresos percibidos por la prestación de algún servicio, ya que surgen de operaciones ordinarias del negocio; en la sección de gastos se hacen diversas clasificaciones de los mismos, como los gastos de operación, ya sean de venta, de administración y financieros. Los *gastos de venta* corresponden a erogaciones directamente relacionadas con el esfuerzo de vender los bienes o brindar los servicios objeto del negocio. Los *gastos de administración* son los necesarios para llevar el control de la operación del negocio y los *gastos financieros* se refieren a los intereses que se erogan al obtener un crédito.

En resumen, el estado de resultados se elabora con el fin de evaluar la rentabilidad del negocio. La figura 5.2 muestra los formatos necesarios para elaborar este informe financiero.

FIGURA 5.2

Información presente en el estado de resultados.

El encabezado incluye:		Grupo Bimbo, S.A. de C.V. y Subsidiarias	
a) Nombre de la empresa.	}	ESTADO DE RESULTADOS	
b) Nombre del estado financiero.		Para el año terminado el 31 de diciembre de 2001	
c) Fecha.		2001	
Ingresos	}	Ingresos	\$ -
Gastos		Gastos	\$ -
Utilidad neta	}	Utilidad neta del año	\$ -

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

El objetivo principal de este estado financiero básico es mostrar los cambios en la inversión de los accionistas de la empresa, es decir, lo que se denomina capital contable. En este informe, los movimientos realizados para aumentar, disminuir o actualizar las partidas del capital aportado por los accionistas son factores indispensables para la elaboración del mismo. Igualmente, las utilidades del periodo que haya generado el negocio y los dividendos que los accionistas hayan decidido pagarse se incluyen en este estado financiero.

La figura 5.3 muestra el formato que debe tener dicho informe financiero.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (BALANCE GENERAL)

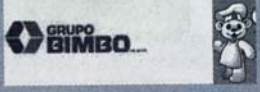
Este informe, que también se conoce como *balance general*, presenta información útil para la toma de decisiones en cuanto a la inversión y el financiamiento. En él se muestra el monto del activo, pasivo y capital contable en una fecha específica, es decir, se presentan los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. En dicho estado financiero existen secciones para activo, pasivo y capital.

Las cuentas de activo se ordenan de acuerdo con su liquidez, es decir, su facilidad para convertirse en efectivo, por tanto, existen dos categorías: activo circulante y activo no circulante o fijo. En la sección de activo circulante se ubican las cuentas de efectivo en caja y bancos, inversiones temporales, cuentas por cobrar, inventarios, entre otras. En el activo no circulante o fijo se incluyen las cuentas de terrenos, edificios, depreciaciones, equipo de transporte, así como mobiliario y equipo. Adicionalmente están los activos intangibles como marcas registradas, franquicias, derechos de autor y otras.

El pasivo se clasifica en: pasivo a corto plazo y pasivo a largo plazo. En el primero se incluyen todas aquellas deudas que tenga un negocio cuyo vencimiento sea en un plazo

FIGURA 5.3

Información requerida en el estado de variaciones en el capital contable.

El encabezado incluye:		Grupo Bimbo, S.A. de C.V. y Subsidiarias	
a) Nombre de la empresa.	ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE Por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 (Miles de pesos constantes)		
b) Nombre del estado financiero.		2001	
c) Fecha.			
Saldo inicial	Saldo al inicio del ejercicio	\$	-
Aumentos: Utilidades, Aportación de socios, donaciones.	+ AUMENTOS	\$	-
Disminuciones: Dividendos, pérdidas.	- DISMINUCIONES	\$	-
Saldo final	Saldo al final del ejercicio	\$	-

inferior a un año. Por ejemplo, las cuentas por pagar a proveedores, intereses por pagar, impuestos por pagar, entre otras. La sección de pasivo a largo plazo incluye deudas con vencimiento superior a un año. Por ejemplo, préstamos bancarios y obligaciones por pagar.

En la sección del capital contable se presentan las cuentas del capital social común y preferente, así como las utilidades retenidas, entre otras. Para entender lo anterior se presenta la figura 5.4.

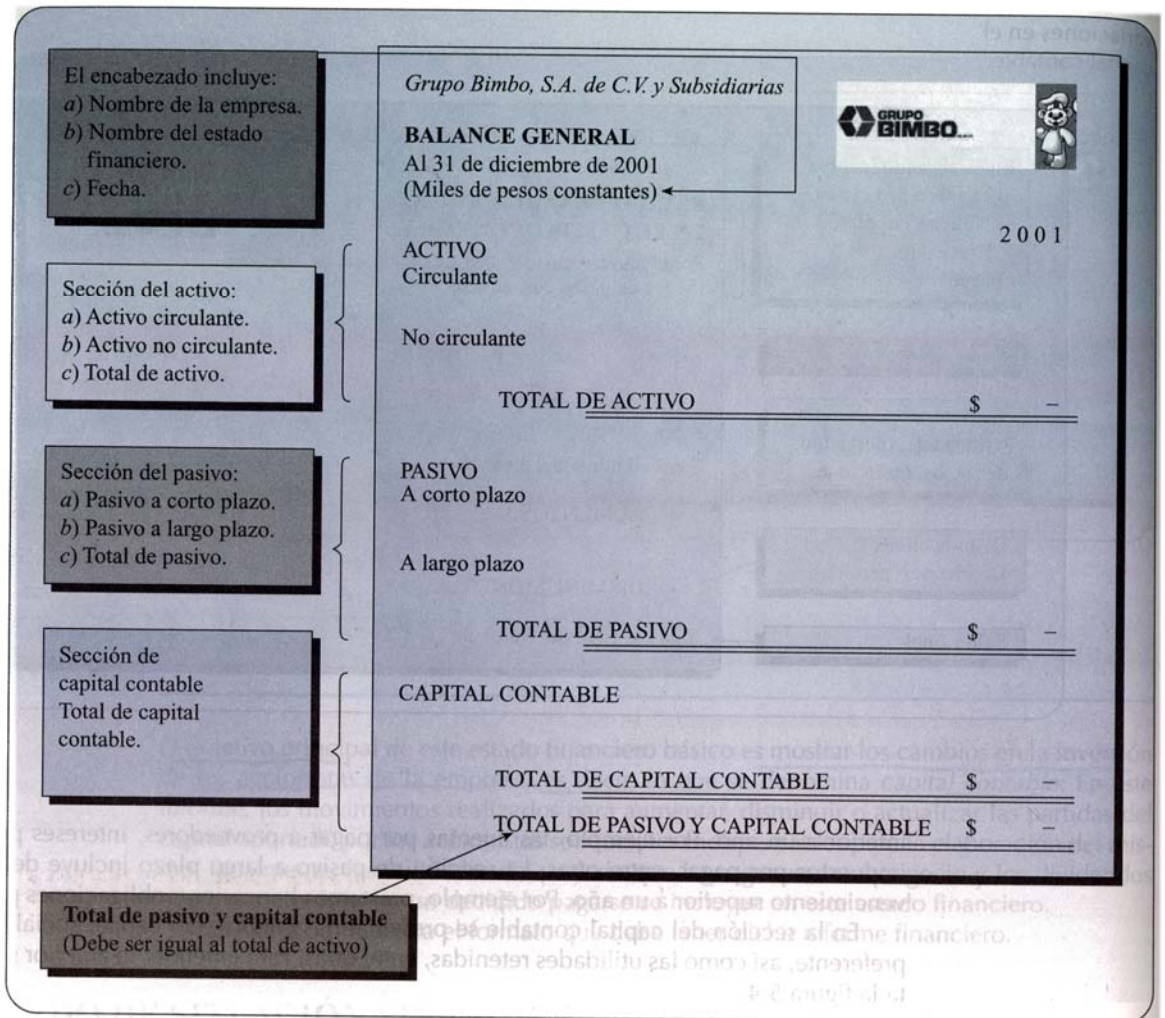
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

En este informe se incluyen las entradas y salidas de efectivo que tuvo una compañía en un periodo de operaciones para determinar el saldo o flujo neto de efectivo al final del mismo. Las entradas de efectivo son los recursos provenientes de transacciones como ventas al contado, cobranza y aportaciones de los socios, entre otros. Las salidas de efectivo son desembolsos que se realizan por transacciones tales como compras al contado, pago de cuentas por pagar y pago de gastos, entre otros.

En resumen, el estado de cambios de la situación financiera determina el saldo final de efectivo que tiene una empresa al finalizar un periodo de operaciones, lo cual delimita el nivel de liquidez del negocio. Este tema se estudiará con más detalle en el capítulo 7, debido a que su elaboración implica analizar cada una de las partidas del balance general. Sin embargo, el formato de este estado financiero básico corresponde a la figura 5.5.

FIGURA 5.4

Información del balance general.



PARA SABER MÁS...


Ahora, no basta conocer cómo se relacionan los estados financieros básicos, sino que es necesario corroborar cómo está estructurado cada uno.

Visita la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e. Ahí podrás encontrar ligas a diferentes sitios interesantes que publican los estados financieros de empresas públicas.

Escoge alguna empresa en que tengas especial interés y analiza detenidamente los conceptos que forman parte de los estados financieros que presenta; trata de visualizar las semejanzas y diferencias con los formatos recién comentados. En especial, imagina el tipo de decisiones que los acreedores, accionistas y otros usuarios podrían tomar con la información ahí contenida.

FIGURA 5.5

Información del estado de cambios en la situación financiera.

<i>Grupo Bimbo, S.A. de C.V. y Subsidiarias</i>	
<p>El encabezado incluye: a) Nombre de la empresa. b) Nombre del estado financiero.</p>	
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA Por el año terminado al 31 de diciembre de 2001 (Miles de pesos constantes)	
	2001
OPERACIÓN:	
Recursos generados por la operación	\$ -
FINANCIAMIENTO:	
Total de financiamiento	\$ -
INVERSIÓN:	
Total de inversión	\$ -
Aumento (disminución) de efectivo y valores realizables	
Saldo al inicio del año	
Saldo al final del año	\$ -

EJEMPLO ILUSTRATIVO: ESTADOS FINANCIEROS

Antes de analizar los estados financieros del caso demostrativo que se ha presentado en capítulos anteriores, retomaremos el ejemplo de la Estética K-Nina, lo cual ayudará a practicar la elaboración de estos informes financieros. Tome como base la balanza de comprobación después de ajustes mostrada en el capítulo anterior.

ESTADO DE RESULTADOS

En este informe se muestran los ingresos y todos los gastos que se incurrieron en el periodo, en este caso, en junio.

ESTÉTICA K-NINA
Estado de resultados
Del 1o. al 30 de junio del 200X

Ingresos:		
Ingresos por servicios		\$ 205 000
Gastos:		
De operación:		
Gasto por sueldos y salarios	\$ 45 000	
Gasto por publicidad	21 300	
Gasto por depr. mobiliario y equipo de oficina	6 250	
Gasto por depr. equipo de transporte	5 000	
Gasto por seguro	4 500	
Gasto por servicios públicos	2 150	
Gasto por interés	<u>1 800</u>	
Total de gastos de operación		(86 000)
Utilidad antes de Impuesto sobre la Renta		<u>119 000</u>
ISR		(32 000)
Utilidad neta		<u>\$ 87 000</u>

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

En este informe se explica detalladamente las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable.

ESTÉTICA K-NINA
Estado de variaciones en el capital contable
Al 30 de junio del 200X

	Capital social	Donaciones	Utilidades retenidas	Exc. o insuf. en actual. de capital	Total de capital contable
AUMENTOS					
Aportaciones de capital	300 000				300 000
Utilidad del ejercicio			<u>87 000</u>		
Total de aumentos			87 000		87 000
DISMINUCIONES					
Dividendos			(8 000)		
Total de disminuciones			<u>(8 000)</u>		(8 000)
Saldos	<u>300 000</u>		<u>79 000</u>		<u>379 000</u>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (BALANCE GENERAL)

Se presentan los recursos que posee el negocio (activos), sus adeudos (pasivos) y el total de capital contable en una fecha específica.

ESTETICA K-NINA
Estado de situación financiera
Al 30 de junio del 200X

Activo		Pasivo	
Activo circulante		Pasivo a corto plazo	
Bancos	\$125 300	Proveedores	\$84 350
Clientes	115 000	Anticipos de clientes	60 000
Material para curación	35 500	Intereses por pagar	1 800
IVA por acreditar	128 100	IVA por pagar	65 500
Seguro pagado por anticipado	<u>49 500</u>	ISR por pagar	61 500
Total activo circulante	\$453 400	Documento por pagar C.P.	<u>120 000</u>
		Total pasivo corto plazo	<u>\$393 150</u>
		Total pasivo	\$393 150
Activo no circulante		Capital contable	
Equipo de transporte	\$ 180 000	Capital social	\$300 000
Depr. acum. equipo transporte	(5 000)	Utilidades retenidas	<u>79 000</u>
Mobiliario y equipo de oficina	150 000	Total capital	\$379 000
Depr. acum. equipo de oficina	<u>(6 250)</u>	Total pasivo y capital	\$772 150
Total activo no circulante	\$318 750		
Total activo	\$772 150		

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

La elaboración de este informe financiero se estudiará con detalle en el capítulo 7, ya que implica un mayor grado de análisis y comprensión de las cuentas contables que integran el balance general y el estado de resultados.

CASO DEMOSTRATIVO: ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se muestra la balanza de comprobación ajustada para la empresa Químikos, S. A. con la cual se elaborarán los estados financieros básicos:

QUÍMIKOS, S. A.
Balanza de comprobación ajustada
Al 31 de mayo de 200X

Cuenta	Debe	Haber
1010-3 Bancos	\$ 44 470	
1030-1 Clientes	115 000	
1030-3 IVA por acreditar	79 830	
1040-1 Materiales de oficina	4 500	
1040-2 Productos químicos	53 000	
1060-1 Renta pagada por anticipado	40 000	
1070-4 Equipo de transporte	270 000	
1070-5 Depr. de equipo de transporte		\$ 3 750
1070-8 Mobiliario y equipo de oficina	120 000	
1070-9 Depr. de mobiliario y equipo		1 500
2010-1 Proveedores		78 200
2010-3 Acreedores diversos		186 300
2010-4 IVA por pagar		30 000
2020-1 Intereses por pagar		200
2030-1 ISR por pagar		10 500
2040-1 Anticipos de clientes		36 000
2050-2 Documentos por pagar a largo plazo		40 000
3010-1 Capital social		300 000
3030-1 Dividendos	8 000	
4010-2 Ingresos por servicios		164 000
5020-4 Gasto por publicidad	20 000	
5020-5 Gasto por productos químicos	10 000	
5020-13 Gasto por depr. de equipo de transporte	3 750	
5030-1 Gasto por sueldos y salarios	55 000	
5030-2 Gasto por materiales de oficina	500	
5030-4 Gasto por renta	10 000	
5030-7 Gasto por servicios públicos	2 900	
5030-12 Gasto por depr. de mobiliario y eqpo. de oficina	1 500	
5030-13 Gasto por mantenimiento	1 300	
5040-1 Gasto por intereses	200	
5050-1 ISR	410 500	
Totales	\$850 450	\$850 450

ESTADO DE RESULTADOS

QUÍMIKOS, S. A.
Estado de resultados
Del 1o. al 31 de mayo del 200X

Ingresos:		
Ingresos por servicios		\$ 164 000
Gastos:		
De operación:		
Gasto por sueldos y salarios	55 000	
Gasto por publicidad	20 000	
Gasto por renta	10 000	
Gasto por productos químicos	10 000	
Gasto por depr. equipo de transporte	3 750	
Gasto por servicios públicos	2 900	
Gasto por depr. mob. y equipo de oficina	1 500	
Gasto por mantenimiento	1 300	
Gasto por materiales de oficina	\$500	
Gasto por intereses	\$200	
Total de gastos de operación		(\$105 150)
Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta		58 850
ISR		(10 500)
Utilidad neta		\$ 48 350

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

La información que se muestra en este ejemplo es un tanto limitada, pues sólo se incluyen las utilidades obtenidas en el periodo y el reparto de dividendos.

A continuación se presenta este informe para la empresa Químikos, S. A.

QUÍMIKOS, S. A. Estado de variaciones en el capital contable Al 31 de mayo del 200X

	Capital social	Donaciones	Utilidades retenidas	Exc. o insuf. en actual. de capital	Total de capital contable
AUMENTOS					
Aportaciones de capital	\$300 000				\$300 000
Utilidad del ejercicio			\$ 48 350		
Total de aumentos			48 350		48 350
DISMINUCIONES					
Dividendos			(8 000)		
Total de disminuciones	(0)	(0)	(8 000)	(0)	(8 000)
SALDOS	\$300 000	\$0	\$40 350	\$0	\$340 350

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (BALANCE GENERAL)

En seguida se muestra el estado de situación financiera o balance general de Químikos, S. A., elaborado a partir de la información contenida en la balanza de comprobación ajustada y del resultado del ejercicio.

QUÍMIKOS, S. A. Estado de situación financiera Al 31 de mayo del 200X

Activo		Pasivo	
Activo circulante		Pasivo a corto plazo	
Bancos	\$ 44 470	Proveedores	\$ 78 200
Clientes	115 000	Acreedores diversos	186 300
IVA por acreditar	79 830	IVA por pagar	30 000
Materiales de oficina	4 500	Intereses por pagar	200
Productos químicos	53 000	ISR por pagar	10 500
Renta pagada por anticipado	40 000	Anticipos de clientes	36 000
Total activo circulante	\$336 800	Total pasivo corto plazo	\$341 200
Activo no circulante		Pasivo a largo plazo	
Equipo de transporte	\$270 000	Documento por pagar L.P.	\$40 000
Depr. acum. equipo transporte	(3 750)	Total pasivo largo plazo	\$40 000
Mobiliario y equipo de oficina	120 000	Total pasivo	\$381 200
Depr. acum. mob. y eqpo. oficina	(1 500)		
Total activo no circulante	\$384 750	Capital contable	
Total activo	\$721 550	Capital social	\$300 000
		Utilidad retenida	40 350
		Total capital	\$340 350
		Total pasivo y capital	\$721 550

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

La elaboración de este estado financiero básico quedará pendiente, pues el estudio del informe se realizará en el capítulo 7.

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones.

Si se hace una analogía, se puede apreciar el beneficio de este tipo de análisis: se adquiere de automóviles considerando su rendimiento de kilómetros por litro de gasolina; se evalúa a los jugadores de béisbol conforme a su promedio de carreras limpias permitidas, o según su promedio de bateo, y a los jugadores de baloncesto, de acuerdo con su porcentaje de tiros a la canasta encestandos o de tiros libres anotados, etc. Estos indicadores sirven para evaluar su desempeño y con fines de comparación. En el caso de los indicadores financieros, sirven para efectos similares, ya que se utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa.

Por lo tanto, las cifras contables tienen poco significado en sí mismas. La manera de establecer si una cantidad es adecuada, es decir, si mejora o empeora, o si está dentro o fuera de proporción, consiste en relacionarla o compararla con otras partidas, por ende, diversas organizaciones proporcionan información de sí mismas pero de años anteriores, o concerniente a la industria en la cual operan.

Para ello es indispensable el análisis financiero, que se basa en indicadores financieros. Un indicador financiero es la relación de una cifra con otra dentro o entre los estados financieros de una empresa, que permite ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía. Existen diferentes indicadores financieros, también llamados *razones financieras*, que permiten satisfacer las necesidades de los usuarios. Cada uno de estos indicadores tiene ciertos propósitos. Algunos ejemplos de indicadores financieros típicos que utilizan los analistas financieros son los siguientes:

- Una institución bancaria se puede interesar por indicadores de liquidez a corto plazo, para evaluar la capacidad de pago de su cliente.
- Un acreedor se puede interesar 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 se puede interesar por indicadores de rentabilidad de corto y largo plazos de la empresa de la cual él es accionista.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros más comunes evalúan cuatro aspectos:

a) *Rentabilidad:*

1. Margen de utilidad.
2. Rendimiento sobre el capital contable.

b) *Liquidez:*

3. Razón circulante.

Con el indicador de liquidez se analiza si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas. Entiéndase por obligaciones las deudas con acreedores, proveedores, empleados y otras.

c) *Utilización de los activos:*

4. Rotación de cuentas por cobrar.
5. Rotación de inventarios.

Con los indicadores financieros referentes a la utilización de activos se pretende conocer situaciones como cuántas veces representa las ventas el monto que se tiene en inventarios, o cuánto tiempo promedio tarda en cobrar lo que le deben sus clientes.

d) *Utilización de pasivo:*

6. Relación de pasivo total con activo total.

Finalmente, la razón financiera referente a la utilización de pasivos consiste en evaluar la proporción de endeudamiento respecto a sus activos y la capacidad para cubrir los adeudos contraídos.

APLICACIÓN REAL DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores de rentabilidad tratan de evaluar el monto de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, considerando en su cálculo el capital contable.

Para comprender mejor cada uno de los conceptos mencionados, a continuación se muestra el análisis financiero del reporte anual del 2001 del Grupo Bimbo, S. A. de C. V. Para consultar los datos puedes entrar a la página electrónica de Internet: www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e.

A. INDICADORES DE RENTABILIDAD

1. Margen de utilidad

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{\$1\,503\,181}{\$33\,855\,329} = 0.0444 = 4.44\%$$

Este indicador financiero mide el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas. La utilidad neta es considerada después de gastos financieros e impuestos. En este caso, la utilidad correspondiente al 2001 equivale a 4.44% de las ventas realizadas en dicho periodo.

2. Rendimiento sobre el capital contable

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} = \frac{\$1\,503\,181}{\$12\,572\,319} = 0.1195 = 11.95\%$$

Este indicador mide el rendimiento de la inversión neta, es decir, 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. El rendimiento sobre el capital contable es un indicador fundamental que determina en qué medida una compañía ha generado rendimientos sobre los recursos que los accionistas han confiado a la administración. En este caso, la utilidad neta obtenida en el año equivale a 11.95% del capital contable de la compañía al 31 de diciembre de 2001.

B. INDICADORES DE LIQUIDEZ

3. Razón circulante

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}} = \frac{\$4\,570\,002}{\$3\,780\,894} = 1.2087 \text{ veces}$$

Este indicador trata de reflejar la relación entre los recursos financieros de que dispone una empresa en el corto plazo para enfrentar a las obligaciones de pago contraídas en el mismo periodo, lo cual permite determinar si cuenta con los recursos suficientes para cubrir sus compromisos. En cuanto mayor sea el resultado de la razón circulante, existe mayor posibilidad de que los pasivos sean pagados, ya que se cuenta con activos suficientes que pueden convertirse en efectivo cuando así se requiera. Sin embargo, tener una razón circulante muy alta también puede significar la existencia de recursos económicos ociosos.

Como puede observarse, en el caso Grupo Bimbo S. A. de C. V., los activos circulantes al 31 de diciembre de 2001 equivalen a 1.2087 veces los pasivos circulantes de la compañía en la misma fecha.

C. INDICADORES DE UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

4. Rotación de cuentas por cobrar

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} = \frac{\$33\,855\,329}{\$3\,011\,566} = 11.241 \text{ veces}$$

Es indiscutible que las cuentas por cobrar se relacionan con las ventas que efectúa una empresa, pues están condicionadas en función del plazo de crédito que se les concede a los clientes. Mientras mayor sea el número de veces que las ventas a crédito representen el de las cuentas por cobrar, es decir, de rotaciones, es mejor, ya que indica que la cobranza es eficiente o que se cuenta con mejores clientes. En este caso, las 11.241 veces de rotación de cuentas por cobrar indica que se cobra la totalidad de la cartera 11 veces en el año, de tal forma que si dividimos los días del año (365) entre la rotación de cuentas por cobrar (11.24) obtenemos el tiempo promedio en cobrar las ventas a crédito, en este caso casi 33 días.

5. Rotación de inventarios

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}} = \frac{\$14\,673\,320}{\$719\,861} = 20.38 \text{ veces}$$

La rotación de inventarios indica la rapidez con que se compra y se vende la mercancía, por lo tanto el resultado expresó en cuántas veces la inversión en este tipo de activo es vendida durante un periodo. En este caso se observa que la empresa tiene una rotación de 20.38 veces en el año, de lo cual se puede deducir que cada 18 días ($365 \text{ días} / 20.38 \text{ veces}$) se vende la totalidad del inventario.

D. INDICADORES RELACIONADOS CON UTILIZACIÓN DE PASIVOS

6. Relación de pasivo total a activo total

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{\$9\,758\,732}{\$22\,331\,051} = 0.4370 = 43.70\%$$

Este indicador señala la proporción en que el total de recursos existentes en la empresa han sido financiados por acreedores. En este caso, la comparación del pasivo total registrado al 31 de diciembre de 2001 con el activo total de la misma fecha arroja una proporción de 43.70. Es decir, de cada peso de activos se adeudan aproximadamente 44 centavos.

Una vez comprendido lo anterior, el lector puede utilizar estos indicadores financieros para evaluar la situación financiera de cualquier empresa y la de una empresa con otras del mismo tipo de industria o sector.

LIMITACIONES DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Aunque los indicadores son instrumentos extraordinariamente útiles, no están exentos de limitaciones, por lo cual su aplicación requiere sumo cuidado. Los indicadores se elaboran a partir de datos contables, que a veces están expuestos a diferentes interpretaciones e incluso a manipulaciones.

El administrador financiero también debe tener cuidado al juzgar si determinado indicador financiero es "bueno o malo", y al emitir una opinión sobre una empresa a partir de un conjunto de este tipo de indicadores.

El apego a los indicadores financieros promedio de la industria no establece con seguridad que la empresa funcione normalmente y que tenga una buena administración. A corto plazo se pueden utilizar muchos artilugios para que la posición de una empresa parezca buena en relación con los estándares financieros de la industria. Un buen analista financiero debe reunir información complementaria de las operaciones y la administración de una empresa para comprobar la razonabilidad de los indicadores financieros.

Por último, recuerde que el análisis de indicadores financieros es una parte útil del proceso de conocer la realidad de las empresas. Sin embargo, aisladamente considerados, no son respuestas suficientes para emitir juicios acerca del desempeño de las mismas.

EJEMPLO ILUSTRATIVO: ANÁLISIS FINANCIERO

Con los datos de los estados financieros de Estética K-Nina se realizarán los cálculos necesarios para elaborar el análisis financiero de dicha empresa. Obsérvese que en el caso de los cálculos que utiliza la cuenta de *ventas netas* se emplea el total de *ingresos por servicios*, debido a que se trata de una empresa dedicada a la prestación del servicio de cuidado, limpieza y atención veterinarios.



PARA SABER MÁS...

Visita una vez más la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e y ubica las ligas a sitios electrónicos que contienen los estados financieros de empresas públicas. Escoge alguna empresa en que tengas especial interés y analiza detenidamente los indicadores financieros que los acreedores, accionistas y demás usuarios consideran críticos para evaluar su desempeño.

Además, documéntate de noticias financieras relacionadas con la empresa que hayas escogido y después emite tu opinión acerca del desempeño financiero de dicha organización.

ESTÉTICA K-NINA Análisis financiero Junio 200X		
Indicador	Resultado	Interpretación
Margen de utilidad		La utilidad de junio del 200X representa 42% del total de ingreso por servicios.
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\$87\ 000}{\$205\ 000} = 0.4243 = 42.43\%$	
Rendimiento sobre capital contable		La utilidad de junio del 200X representa aprox. 23% del capital contable de la empresa Estética K-Nina.
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$	$\frac{\$87\ 000}{\$379\ 000} = 0.2295 = 22.95\%$	
Razón circulante		El activo circulante de Estética K-Nina puede cubrir 1.15 veces el total de los pasivos circulantes.
$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$	$\frac{\$453\ 400}{\$393\ 150} = 1.1532 \text{ veces}$	
Rotación de cuentas por cobrar		La totalidad de las cuentas por cobrar (<i>Cientes</i>) se cobra 1.78 veces por año.
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$\frac{\$205\ 000}{\$115\ 000} = 1.7826 \text{ veces}$	
Relación de pasivo total con activo total		Por cada peso que Estética K-Nina tiene invertido en sus activos se adeudan 50 centavos aproximadamente.
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{\$393\ 150}{\$772\ 150} = 0.5091$	

CASO DEMOSTRATIVO: ANÁLISIS FINANCIERO

Se retomará el caso de la empresa Químicos, S. A. y se realizará el análisis financiero, para lo cual se emplearán los datos contenidos en los estados financieros que se acaban de elaborar antes. A continuación se presenta una tabla-resumen con los resultados de cada indicador.

QUÍMIKOS, S. A. Análisis financiero Mayo 200X		
Indicador	Resultado	Interpretación
Margen de utilidad		La utilidad del mes de mayo para Químikos, S. A. representa el 29% del total de sus ingresos.
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{\$48\,350}{\$164\,000} = 0.2948 = 29.48\%$	
Rendimiento sobre capital contable		La utilidad de mayo del 200X representa 14% del capital contable de Químikos, S. A.
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$	$\frac{\$48\,350}{\$340\,350} = 0.1420 = 14.2\%$	
Razón circulante		El activo circulante de Químikos, S. A. no alcanza a cubrir el total de los pasivos circulantes puesto que el resultado es inferior a 1.
$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$	$\frac{\$336\,800}{\$341\,200} = 0.9871 \text{ veces}$	
Rotación de cuentas por cobrar		La totalidad de las cuentas por cobrar (<i>Cientes</i>) se cobra 1.42 veces por año.
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$\frac{\$164\,000}{\$115\,000} = 1.4260 \text{ veces}$	
Relación de pasivo total con activo total		Por cada peso que Químikos, S. A. tiene invertido en sus activos se adeudan 53 centavos, aproximadamente.
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{\$381\,200}{\$721\,550} = 0.5283 = 52.83\%$	

CIERRE CONTABLE

El proceso de *cierre* es muy importante después de que se preparan los estados financieros. El cierre contable sirve para preparar las cuentas para el registro de las transacciones del siguiente periodo. Por ello, en lo que resta de este capítulo se analizará lo relacionado con este tema, utilizando las cuatro actividades descritas en los módulos de registro de transacciones y de ajustes:

1. Analizar la información.
2. Registrar los asientos de cierre.
3. Clasificarlos en el mayor general.
4. Preparar una balanza de comprobación después de cierre.

Una vez que se llevó a cabo el registro de las transacciones, los ajustes necesarios y los estados financieros, el siguiente paso es cerrar las cuentas de ingresos, gastos y dividendos. Debido a que dichas cuentas se cierran al final de cada periodo contable, se les llama *cuentas transitorias*. Por su parte, las cuentas de activos, pasivos y capital no se cierran, por lo cual se les conoce como *cuentas permanentes*.

Cerrar las cuentas sólo significa que todas las cuentas transitorias, es decir, las no acumulativas, deben quedar con un saldo de cero. El cierre de estas cuentas es necesario para

que los ingresos, gastos y dividendos se acumulen sólo por un periodo y para que dichas cuentas puedan arrancar de cero en el periodo contable siguiente. Al cerrar las cuentas de ingresos y gastos se determina contablemente la cifra de utilidad o pérdida y se traslada a la cuenta de utilidades retenidas que aparece en el estado de situación financiera. Al cerrar la cuenta *dividendos* también se afecta la cuenta utilidades retenidas del estado de situación financiera.

Este proceso de cierre es muy importante en las empresas e involucra el trabajo de los diferentes departamentos o áreas de los negocios. El área de contabilidad es definitivamente la que más está implicada en el cierre contable; sin embargo, debe coordinarse con el área de ventas, cobranza, pagos y otras para recopilar toda la información relativa a la operación del negocio en determinado periodo.

Con el objetivo de lograr una mejor comprensión del tema, se presentará un breve ejemplo para después seguir con el caso de la empresa Químicos, S. A., que se ha estudiado a lo largo de varios capítulos.

A continuación se muestran los asientos de cierre de la empresa Estética K-Nina.

PASO 1. CIERRE DE LAS CUENTAS DE INGRESOS

Se hace un cargo a las cuentas de ingresos y se abona su importe a la cuenta pérdidas y ganancias.

ESTÉTICA K-NINA Diario general				
				Hoja 5
Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Abril 30, 200X	Ingresos por servicios	4010-2	\$205 000	
	Pérdidas y ganancias	5060-1		\$205 000
<i>Para cerrar las cuentas de ingresos.</i>				

PASO 2. CIERRE DE LAS CUENTAS DE GASTOS

Se hace un cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias por el total de los gastos del periodo y se acreditan todas las cuentas de gastos individuales.

ESTÉTICA K-NINA Diario general				
				Hoja 5
Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Abril 30, 200X	Pérdidas y ganancias	5060-1	\$138 350	
	Gasto por sueldos y salarios	5030-1		\$45 000
	ISR	5050-1		\$32 000
	Gasto por publicidad	5020-4		\$21 300
	Gasto por depr. mobiliario oficina	5020-10		\$6 250
	Gasto por depr. equipo de transporte	5020-11		\$5 000
	Gasto por seguro	5030-4		\$4 500
	Gasto por servicios públicos	5030-7		\$2 150
	Gasto por interés	5040-2		\$1 800
<i>Para cerrar las cuentas de gastos.</i>				

PASO 3. CIERRE DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Se hace un cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias por el importe de su saldo, es decir, se abona a la cuenta de utilidades retenidas. Si durante el periodo se ha incurrido en pérdidas, se hace un cargo a la cuenta de utilidades retenidas y el abono sería a la cuenta de pérdidas y ganancias.

ESTÉTICA K-NINA Diario general

Hoja 5

Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Abril 30, 200X	Pérdidas y ganancias	5060-1	\$87 000	
	Utilidades retenidas	3020-1		\$87 000

Para cancelar la cuenta de pérdidas y ganancias y pasar la utilidad neta a la cuenta de utilidades retenidas.

PASO 4. CIERRE DE LA CUENTA DE DIVIDENDOS

Se hace un cargo a la cuenta utilidades retenidas y un abono a la cuenta de dividendos, por el importe de su saldo.

ESTÉTICA K-NINA Diario general

Hoja 5

Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Abril 30, 200X	Utilidades retenidas	3020-1	\$8 000	
	Dividendos	3030-2		\$8 000

Para cerrar la cuenta de dividendos.

Los asientos de cierre que se acaban de ilustrar también se deben pasar a las respectivas cuentas de mayor. Después, en el mayor quedarán sólo las cuentas de activo, pasivo y capital con saldo, mientras que las cuentas de ingresos, gastos y dividendos estarán en ceros para permitir que en el siguiente periodo contable se inicie de nuevo la contabilización de dichas cuentas. De igual forma deberá elaborarse una balanza de comprobación al cierre. Estos dos pasos se ilustrarán con mayor detalle en el caso demostrativo que se presenta en seguida.

CASO DEMOSTRATIVO: CIERRE

Para ejemplificar este módulo se retomará una vez más el caso de la empresa Químicos, S. A. En seguida se presenta la balanza de comprobación ajustada con la cual se inicia el proceso de análisis para el cierre contable:

QUÍMIKOS, S. A.
Balanza de comprobación ajustada
Al 31 de mayo de 200X

Cuenta	Debe	Haber
1010-3 Bancos	\$ 44 470	
1030-1 Clientes	115 000	
1030-3 IVA por acreditar	79 830	
1040-1 Materiales de oficina	4 500	
1040-2 Productos químicos	53 000	
1060-1 Renta pagada por anticipado	40 000	
1070-4 Equipo de transporte	270 000	
1070-5 Depr. de equipo de transporte		\$ 3 750
1070-8 Mobiliario y equipo de oficina	120 000	
1070-9 Depr. de mobiliario y equipo		1 500
2010-1 Proveedores		78 200
2010-3 Acreedores diversos		186 300
2010-4 IVA por pagar		30 000
2020-1 Intereses por pagar		200
2030-1 ISR por pagar		10 500
2040-1 Anticipos de clientes		36 000
2050-2 Documentos por pagar a largo plazo		40 000
3010-1 Capital social		300 000
3030-1 Dividendos	8 000	
4010-2 Ingresos por servicios		164 000
5020-4 Gasto por publicidad	20 000	
5020-5 Gasto por productos químicos	10 000	
5020-13 Gasto por depr. de equipo de transporte	3 750	
5030-1 Gasto por sueldos y salarios	55 000	
5030-2 Gasto por materiales de oficina	500	
5030-4 Gasto por renta	10 000	
5030-7 Gasto por servicios públicos	2 900	
5030-12 Gasto por depr. de mob. y eqpo. de oficina	1 500	
5030-13 Gasto por mantenimiento	1 300	
5040-1 Gasto por intereses	200	
5050-1 ISR	10 500	
Totales	\$850 450	\$850 450

REGISTRO DE LOS ASIENTOS DE CIERRE

Cierre de las cuentas de ingresos

↓ INGRESOS: Al realizar el cierre de la cuenta de *ingresos por servicios* se debe registrar un abono a esta cuenta para disminuirla por la cantidad que se presenta en la balanza de comprobación ajustada, que es de \$164 000.

↑ GASTOS: La cuenta de *pérdidas y ganancias* es una cuenta de gastos transitoria y cuyo saldo debe quedar en cero. Por ello se debe aumentar con un abono de \$164 000.

QUÍMIKOS, S. A.
Diario general

Hoja 6

Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Mayo 31, 200X	Ingresos por servicios	4010-2	\$164 000	
	Pérdidas y ganancias	5060-1		\$164 000

Asiento de cierre de las cuentas de ingresos.

Cierre de las cuentas de gastos

↑ GASTOS: La cuenta de *pérdidas y ganancias*, que como se mencionó anteriormente es una cuenta de gastos, aumenta para poder cerrar todos los gastos en que incurrió Químikos, S. A. al cierre del mes; para ello debe registrarse un cargo por el total de los gastos, el cual asciende a \$115 650.

↓ GASTOS: Todos los gastos en que incurrió Químikos, S. A. durante mayo deberán abonarse para cerrarlos.

QUÍMIKOS, S. A. Diario general

Hoja 6

Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Mayo 31, 200X	Pérdidas y ganancias	5060-1	115 650	
	Gasto por publicidad	5020-4		20 000
	Gasto por productos químicos	5020-5		10 000
	Gasto por dpr. equipo de transporte	5020-13		3 750
	Gasto por sueldos y salarios	5030-1		55 000
	Gasto por materiales de oficina	5030-3		500
	Gasto por renta	5030-4		10 000
	Gasto por servicios	5030-7		2 900
	Gasto por mantenimiento	5030-13		1 300
	Gasto por dpr. mobiliario y equipo de oficina	5030-12		1 500
	Gasto por intereses	5040-1		200
	ISR	5050-1		10 500

Asiento de cierre de las cuentas de gastos.

Cierre de la cuenta de pérdidas y ganancias

↑ GASTO: La cuenta de *pérdidas y ganancias* que hasta el cierre de las cuentas de ingresos y gastos presenta un saldo acreedor, debe disminuirse con un cargo para cerrar la cuenta y dejarla en ceros. Por ello se debe registrar un cargo por la cantidad de \$48 350.

↑ CAPITAL CONTABLE: La cuenta de *utilidades retenidas* se debe aumentar para reconocer las utilidades de mayo, por ello se debe hacer un abono por \$48 350.

QUÍMIKOS, S. A. Diario general

Hoja 6

Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber
Mayo 31, 200X	Pérdidas y ganancias	5060-1	48 350	
	Utilidades retenidas	3020-1		48 350

Asiento para cerrar la cuenta de pérdidas y ganancias y reconocer la utilidad del ejercicio.

Cierre de la cuenta de dividendos

Debido al reparto de dividendos que hubo en la empresa, la cuenta *dividendos* deberá quedar registrada con un saldo de cero. Por lo tanto, el asiento contable de cierre que se tiene que registrar es el que se presenta a continuación:

↓ CAPITAL CONTABLE: Disminuye la cuenta de *utilidades retenidas* para cerrar la cuenta de dividendos, por ello deberá hacerse un cargo por \$8 000.

↑ CAPITAL CONTABLE: La cuenta de *dividendos pagados* deberá abonarse por \$8 000 para cerrarla, por lo que aumenta.

QUÍMIKOS, S. A.
Diario general

Fecha	Detalle	Referencia	Debe	Haber	Hoja 6
Mayo 31, 200X	Utilidades retenidas	3020-1	8 000		
	Dividendos	3030-1		8 000	
<i>Asiento de cierre de la cuenta de dividendos.</i>					

CLASIFICACIÓN EN EL MAYOR GENERAL

Una vez que se analiza la información y se registran los asientos contables referentes al cierre, el paso siguiente es registrar los efectos que tienen estos asientos sobre las cuentas del mayor general:

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: INGRESO POR SERVICIOS		CTA. NÚM. 4010-2		
Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 20, 200X	10 D-2		160 000	160 000
	Saldo antes de ajustes			160 000
Mayo 31, 200X	1 D-4		4 000	164 000
	Saldo ajustado			164 000
Mayo 31, 200X	1 C-6	164 000		0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR PUBLICIDAD		CTA. NÚM. 5020-4		
Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 3, 200X	4 D-1	20 000		20 000
	Saldo ajustado			20 000
Mayo 31, 200X	2 C-6		20 000	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR PRODUCTOS QUÍMICOS		CTA. NÚM. 5020-5		
Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	5 D-5	10 000		10 000
	Saldo ajustado			10 000
Mayo 31, 200X	2 C-6		10 000	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR DPR. DE EQUIPO DE TRANSPORTE CTA. NÚM. 5020-13

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	6 D-5	3 750		3 750
	Saldo ajustado			3 750
Mayo 31, 200X	2 C-6		3 750	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR SUELDOS Y SALARIOS CTA. NÚM. 5030-1

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	14 D-3	55 000		55 000
	Saldo ajustado			55 000
Mayo 31, 200X	2 C-6		55 000	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR MATERIALES DE OFICINA CTA. NÚM. 5030-2

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	4 D-5	500		500
	Saldo ajustado			500
Mayo 31, 200X	2 C-6		500	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR RENTA CTA. NÚM. 5030-4

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	2 D-4	10 000		10 000
	Saldo ajustado			10 000
Mayo 31, 200X	2 C-6		10 000	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR SERVICIOS PÚBLICOS CTA. NÚM. 5030-7

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	14 D-3	2 900		2 900
	Saldo ajustado			2 900
Mayo 31, 200X	2 C-6		2 900	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR DPR. DE MOB. Y EQUIPO DE OFICINA CTA. NÚM. 5030-12

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	7 D-5	1 500		1 500
	Saldo ajustado			1 500
Mayo 31, 200X	2 C-6		1 500	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR MANTENIMIENTO CTA. NÚM. 5030-13

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 22, 200X	11 D-2	1 300		1 300
	Saldo ajustado			1 300
Mayo 31, 200X	2 C-6		1 300	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: GASTO POR INTERESES CTA. NÚM. 5040-1

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	3 D-4	200		200
	Saldo ajustado			200
Mayo 31, 200X	2 C-6		200	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: ISR CTA. NÚM. 5050-1

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	16 D-2	10 500		10 500
	Saldo ajustado			10 500
Mayo 31, 200X	2 C-6		10 500	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: PÉRDIDAS Y GANANCIAS CTA. NÚM. 5060-1

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	1 C-6		164 000	164 000
	Saldo al cierre a)			164 000
Mayo 31, 200X	2 C-6	115 650		115 650
	Saldo al cierre b)			48 350
Mayo 31, 200X	3 C-6	48 350		0
	Saldo al cierre c)			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: DIVIDENDOS

CTA. NÚM. 3030-1

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 1, 200X	15 D-2	8 000		8 000
	Saldo ajustado			8 000
Mayo 31, 200X	4 C-6		8 000	0
	Saldo al cierre			0

QUÍMIKOS, S. A.

Nombre: UTILIDADES RETENIDAS

CTA. NÚM. 3020-1

Fecha	Referencia	Debe	Haber	Saldo
Mayo 31, 200X	3 C-6		48 350	48 350
	Saldo al cierre a)			48 350
Mayo 31, 200X	4 C-6	8 000		40 350
	Saldo al cierre b)			40 350

BALANZA DE COMPROBACIÓN AL CIERRE

Una vez que se realizan los cierres de las cuentas de ingresos, gastos, dividendos y de la cuenta de pérdidas y ganancias, se debe preparar una balanza de comprobación al cierre, que sirve para verificar que el proceso de cierre se ha elaborado correctamente, puesto que se verifica que los saldos deudor y acreedor sean iguales. En seguida se presenta la balanza de comprobación al cierre de la empresa Químikos, S. A.

QUÍMIKOS, S. A.
Balanza de comprobación ajustada
Al 31 de mayo de 200X

Cuenta	Debe	Haber
1010-3 Bancos	\$ 44 470	
1030-1 Clientes	115 000	
1030-3 IVA por acreditar	79 830	
1040-1 Materiales de oficina	4 500	
1040-2 Productos químicos	53 000	
1060-1 Renta pagada por anticipado	40 000	
1070-4 Equipo de transporte	270 000	
1070-5 Depr. de equipo de transporte		\$ 3 750
1070-8 Mobiliario y equipo de oficina	120 000	
1070-9 Depr. de mobiliario y equipo		1 500
2010-1 Proveedores		78 200
2010-3 Acreedores diversos		186 300
2010-4 IVA por pagar		30 000
2020-1 Intereses por pagar		200
2030-1 ISR por pagar		10 500
2040-1 Anticipos de clientes		36 000
2050-2 Documentos por pagar a largo plazo		40 000
3010-1 Capital social		300 000
3020-1 Dividendos	0	
3030-1 Utilidades retenidas		40 350
4010-2 Ingresos por servicios		0
5020-4 Gasto por publicidad	0	
5020-5 Gasto por productos químicos	0	
5020-13 Gasto por depr. de equipo de transporte	0	
5030-1 Gasto por sueldos y salarios	0	
5030-2 Gasto por materiales de oficina	0	
5030-4 Gasto por renta	0	
5030-7 Gasto por servicios públicos	0	
5030-12 Gasto por depr. de mob. y equipo de oficina	0	
5030-13 Gasto por mantenimiento	0	
5040-1 Gasto por intereses	0	
5050-1 ISR	0	
Totales	\$726 800	\$726 800

RESUMEN



Los estados financieros básicos son el objetivo final del proceso de contabilización y son los siguientes:

- Estado de resultados.
- Estado de variaciones en el capital contable.
- Estado de situación financiera o balance general.
- Estado de cambios en la situación financiera.

En este capítulo se detalla la forma en que los estados financiero básicos se elaboran a partir de la información contenida en la balanza de comprobación ajustada. Hay que tener presente que cada estado financiero informa sobre aspectos concretos de los negocios, como liquidez, rentabilidad y situación financiera.

Los estados financieros representan un medio para comunicar los resultados de las entidades económicas y el análisis financiero es de gran ayuda para comprender las cifras de dichos informes.

Para el análisis financiero existe una clasificación con base en indicadores:

- Indicadores de rentabilidad.
- Indicadores de liquidez.
- Indicadores de utilización de activos.
- Indicadores de utilización de pasivos.

Sin embargo, lo importante no es la aplicación de las fórmulas de dichos indicadores, sino la interpretación de los resultados. Este análisis financiero tiene algunas limitaciones como la manipulación o errores de interpretación, por lo tanto, considerar la información financiera de forma aislada no brinda el soporte necesario para emitir un juicio sobre el desempeño de las empresas.

Finalmente, una vez que se ha realizado el registro, los ajustes y se han elaborado los estados financieros, así como un análisis de los mismos, el siguiente paso es realizar el cierre de las cuentas que se consideran transitorias –ingresos, gastos y dividendos–. El proceso de cierre en las empresas involucra el esfuerzo conjunto de las personas que laboran en el área de contabilidad con las que se encargan de ventas, cobranza, pagos y algunas más.


El cierre contable significa que las cuentas transitorias deberán quedar con un saldo de cero y esto se hace para que al siguiente periodo contable comience con el registro de las transacciones partiendo de saldos en ceros. Con el proceso de cierre se da por concluido el proceso de contabilización de las operaciones de negocios. Sin embargo, hay que tener presente que para finalizar este proceso se requirió de un registro diario de las operaciones, ajustes a algunas cuentas y la elaboración previa de los estados financieros.

CUESTIONARIO



1. ¿Cuál es la utilidad que tienen los estados financieros en los negocios?
2. Realiza un resumen de la información contenida en el estado de resultados.
3. Explica detalladamente cómo se clasifican los conceptos integrantes del estado de situación financiera.
4. ¿Qué información proporciona el estado de variaciones en el capital contable?
5. ¿Cuál es la clasificación de las actividades que se presentan en el estado de cambios en la situación financiera?

6. En el formato de los cuatro estados financieros básicos, ¿cuál es la única parte o sección que es uniforme y que todos deben llevar de forma obligatoria?
7. Por qué se dice que el estado de resultados es un estado financiero dinámico?
8. ¿En qué consiste el análisis financiero y cuál es su objetivo?
9. ¿Cómo se clasifican los indicadores financieros?
10. ¿Cuáles son las limitantes que presenta el análisis financiero?
11. Explica cuál es el propósito de elaborar los asientos de cierre.
12. ¿Cuáles son las cuentas que conservan su saldo después de pasar al mayor los asientos de cierre?
13. ¿Cuál es el procedimiento que debe seguirse para realizar el cierre contable?
14. ¿De dónde se toman las cifras para realizar los estados financieros básicos?
15. Menciona cuál sería el asiento para cerrar la cuenta dividendos.


RELACIONA

En cada una de las cuentas que se presentan a continuación indica si se trata de una cuenta permanente (P) o transitoria (T):

- | | |
|---------------------------|-----|
| 1. Edificio | (P) |
| 2. Dividendos | (T) |
| 3. Publicidad | (T) |
| 4. Ingresos por servicios | (P) |
| 5. Capital social | (P) |
| 6. Efectivo | (P) |
| 7. Sueldos por pagar | (T) |
| 8. Acreedores diversos | (T) |
| 9. Gasto por intereses | (T) |
| 10. Maquinaria | (P) |


OPCIÓN MÚLTIPLE

Selecciona la respuesta correcta.

1. Las partes que incluye el encabezado de cualquier estado financiero son:
 - a) Nombre de la empresa.
 - b) Nombre del estado financiero.
 - c) Fecha.
 - d) Nombre de las cuentas.
 - e) Sólo a, b y c.

2. El formato general del estado de variaciones en el capital contable es:
 - a) Encabezado.
 - b) Saldo inicial y saldo final.
 - c) Aumentos.
 - d) Disminuciones.
 - e) Todos los anteriores.

3. En el estado de situación financiera o balance general, las cuentas de activo se ordenan:
- a) De mayor a menor.
 - b) Por número de cuenta.
 - c) De menor a mayor.
 - d) De acuerdo con su liquidez.
 - e) Ninguno de los anteriores.
4. Dentro de la clasificación de los indicadores de rentabilidad se encuentran:
- a) La rotación de cuentas por cobrar.
 - b) La razón circulante.
 - c) El margen de utilidad
 - d) El rendimiento sobre el capital contable.
 - e) Sólo c y d.
5. Los indicadores de liquidez tienen por objetivo:
- a) Evaluar la cantidad de utilidades obtenidas respecto con la inversión que las originó.
 - b) Analizar si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas por y para sus operaciones.
 - c) Evaluar la situación general de endeudamiento respecto a sus activos y la capacidad para cubrir los adeudos contraídos.
 - d) Todos los anteriores.
 - e) Ninguno de los anteriores.
6. La fórmula de la razón circulante es:
- a) Utilidad neta/capital contable.
 - b) Utilidad neta/ventas netas.
 - c) Activo circulante/pasivo a largo plazo.
 - d) Activo circulante/pasivo a corto plazo.
 - e) Ninguno de los anteriores.
7. Son algunas limitaciones que presenta el análisis financiero:
- a) Posibles manipulaciones.
 - b) Diferentes interpretaciones.
 - c) No es suficiente para emitir juicios sobre el desempeño de las empresas.
 - d) Su aplicación requiere sumo cuidado.
 - e) Todos los anteriores.
8. Las cuentas contables que se afectan por el proceso de cierre y que también se conocen como *cuentas transitorias* son:
- a) Los dividendos.
 - b) Los ingresos.
 - c) Los pasivos.
 - d) Los gastos.
 - e) Sólo a, b y d.
9. Las cuentas que se conocen como *cuentas permanentes* son:
- a) Activos, ingresos y capital.
 - b) Activos, pasivos y gastos.
 - c) Activos, pasivos y dividendos.
 - d) Activos, pasivos y capital.
 - e) Ninguno de los anteriores.

10. Al cerrar estas cuentas se determina contablemente la cifra de utilidad o pérdida que luego se traslada a la cuenta de utilidades retenidas del balance general:
- a) Los activos y pasivos.
 - b) El pasivo y capital.
 - c) Los ingresos y dividendos.
 - d) Los ingresos y gastos.
 - e) Ninguno de los anteriores.
11. En este informe se detallan los movimientos de efectivo que se presentaron en el periodo:
- a) Balanza de comprobación ajustada.
 - b) Balance general.
 - c) Estado de cambios de la situación financiera.
 - d) Estado de resultados.
12. El estado de cambios de la situación financiera divide las salidas de efectivo en:
- a) Recientes e históricas.
 - b) De corto y largo plazos.
 - c) Inversión, financiamiento y operación.
 - d) Operación, financiamiento y a corto plazo.
13. El activo fijo involucra cuentas como:
- a) Edificio, planta y equipo y proveedores.
 - b) Terreno, equipo de transporte y equipo de oficina.
 - c) Planta y equipo, construcciones y cuentas por cobrar.
 - d) Patentes, terrenos y dividendos.

EJERCICIOS

1. De la lista de cuentas que aparece a continuación identifica en qué estado financiero se presentan: estado de resultados, estado de variaciones en el capital contable, estado de situación financiera o estado de cambios en la situación financiera:

Cuenta	Estado financiero
Bancos	_____
Gasto por depreciación	_____
Dividendos	_____
Ingresos por servicios	_____
Terreno	_____
Capital social	_____
Gasto por sueldos	_____
Depreciación acumulada	_____
Proveedores	_____
Utilidades retenidas	_____

2. Clasifica los siguientes gastos: de administración, ventas, financieros.

Gasto	Clasificación
Publicidad	A
Sueldos del depto. de contabilidad	A
Intereses	F
Materiales de oficina	B
Comisiones a vendedores	V
Sueldos a vendedores	V
Servicios públicos	A
Renta de oficina	A
Sueldos secretariales	A
Depreciación de equipo de cómputo	A

3. Con las cuentas y los saldos que se proporcionan, calcula el total de gastos de ventas, el total de gastos de administración y la utilidad neta:

Ingresos por servicios	\$1 520 000
Gasto por sueldos administrativos	495 000
Gasto por sueldos de ventas	160 000
Gasto por renta	120 000
Gasto por materiales	12 500
Gasto por seguro	17 500
Gasto por depreciación	30 000
Comisiones	15 200
Gasto por publicidad	24 000

4. Utiliza las cuentas que se presentan a continuación para elaborar un balance general; clasifica debidamente los activos circulantes, activos no circulantes, pasivos a corto plazo, pasivos a largo plazo y capital contable:

Proveedores	\$156 300
Utilidades retenidas	750 000
Bancos	220 000
Terreno	600 000
Edificio	900 000
IVA por pagar	34 000
IVA por acreditar	17 000
Hipoteca por pagar (tres años)	300 000
Capital social	500 000
Depr. acumulada de edificio	130 000
Seguro pagado por adelantado	15 000
Clientes	118 300

5. Elabora el estado de variaciones en el capital contable con la siguiente información:

Saldo inicial de capital social	\$725 000
Saldo inicial de utilidades retenidas	430 000
Aportaciones de capital en el periodo	100 000
Retiros de capital en el periodo	45 000
Dividendos declarados en el periodo	150 000
Utilidad neta del periodo	210 000

6. Al final del 200X se tenían los siguientes saldos en la sección del capital contable del balance general de Ortodoncistas Asociados, S. C.

Capital social	\$470 000
Utilidades retenidas	165 000
Total de capital contable	635 000

Durante el 200X+1 ocurrió lo siguiente:

- Se recibieron aportaciones de socios por \$150 000.
- Se determinó una pérdida neta del periodo por \$37 500.
- Se declararon y pagaron dividendos en efectivo por \$75 000.

Se pide:

Prepara el estado de variaciones en el capital contable del 200X+1 de Ortodoncistas Asociados, S. C.

7. A continuación se presenta un formato con los saldos de la balanza de comprobación ajustada:

Cuenta	Balanza de comprobación ajustada		Estado de resultados		Estado de situación financiera	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
Bancos	\$ 220 000					
Clientes	120 500					
Seguro pagado por adelantado	18 000					
Materiales de oficina	13 500					
Terreno	500 000					
Edificio	1 375 000					
Dep. acumulada de edificio		\$ 517 000				
Equipo de reparto	901 000					
Dep. acumulada de equipo repto.		253 000				
Proveedores		135 000				
Anticipos de clientes		30 000				
Capital social		2 250 000				
Ingresos		1 884 000				
Gto. × sueldos	1 100 000					
Gto. × publicidad	580 000					
Gto. × mantenimiento	200 500					
Gastos varios	40 500					
Totales	\$ 5 069 000	\$ 5 069 000				

Se pide:

Completa las columnas de este formato para determinar la utilidad neta y el total de activos, pasivos y capital contable.



PARA SABER MÁS...

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás los formatos y apoyos necesarios para solucionar este problema. ¡Visítala!

8. Identifica cuáles de las siguientes cuentas son temporales (se cierran) o permanentes (no se cierran). Anota una **T** en las temporales y una **P** en las permanentes:

_____ Proveedores	_____ Ingresos
_____ Depreciación acumulada	_____ Terreno
_____ Dividendos	_____ Capital social
_____ Gasto por depreciación	_____ Gasto por renta
_____ Utilidades retenidas	_____ Anticipos de clientes
_____ Comisiones a vendedores	_____ Bancos
_____ Sueldos	_____ Gasto por intereses

9. Con los datos del ejercicio 7, determina lo siguiente:

- Lista de las cuentas que deben cerrarse y el importe de cada una.
- Calcula el importe del abono que se debe hacer a la cuenta de pérdidas y ganancias para cerrar las cuentas acreedoras.
- Calcula el importe del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias para cerrar las cuentas deudoras.
- ¿Para cerrar pérdidas y ganancias se deberá cargar o abonar a utilidades retenidas? ¿Por qué cantidad?

10. Con los saldos que se proporcionan, correspondientes al final de un periodo contable, determina los siguientes indicadores financieros: a) margen de utilidad, b) razón circulante y c) rotación de cuentas por cobrar.

Ventas	\$2 500 000
Clientes	\$1 600 000
Total de activos circulantes	\$5 500 000
Total de activos fijos	\$8 900 000
Total de pasivos a corto plazo	\$2 350 000
Total de pasivos a largo plazo	\$3 100 000
Total de capital contable	\$8 950 000
Utilidad neta del periodo	\$370 000


PROBLEMAS

1. Con la balanza de comprobación ajustada de Olivares y Asociados, S. C. al 30 de abril de 200X, elabora los estados financieros debidamente clasificados: estado de resultados, estado de variaciones en el capital contable y estado de situación financiera.

OLIVARES Y ASOCIADOS, S. C.
Balanza de comprobación ajustada
Al 30 de abril de 200X+1

	Deudor	Acreedor
Bancos	\$ 135 000	
Clientes	247 500	
IVA × acreditar	86 400	
Materiales de oficina	7 430	
Terreno	1 200 000	
Edificio	2 300 000	
Depreciación acumulada de edificio		\$ 410 000
Equipo de oficina	90 000	
Depreciación acumulada de equipo de oficina		12 500
Proveedores		138 500
IVA por pagar		72 450
ISR por pagar		34 750
Préstamo bancario a largo plazo		400 000
Hipoteca por pagar a largo plazo		1 000 000
Capital social		1 500 000
Utilidades retenidas		350 000
Dividendos	100 000	
Ingresos por servicios		1 095 380
Ingresos extraordinarios		20 000
Gasto por sueldos administrativos	180 000	
Gasto por teléfono	65 215	
Gasto por energía eléctrica	71 251	
Gasto por materiales de oficina	9 300	
Gasto por depreciación de edificio	12 500	
Gasto por depreciación de equipo de oficina	3 850	
Gasto por sueldos de ventas	102 000	
Gasto por comisiones de ventas	120 000	
Gasto por publicidad	30 000	
Gasto por intereses	140 000	
Gastos extraordinarios	3 500	
Gasto por impuestos	129 634	

Información adicional:

El saldo de la cuenta de capital social incluye la aportación de \$250 000 de uno de los socios, realizada el 15 de noviembre de 200X.



PARA SABER MÁS...

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás los formatos y apoyos necesarios para solucionar este problema. ¡Visítala!

2. Con los datos del problema anterior, registra en el diario los asientos de cierre correspondientes y elabora la balanza de comprobación después de cierre.
3. Con base en la siguiente información prepara los asientos de cierre de septiembre del 200X y la balanza de comprobación después de cierre. (NOTA: Ordena las cuentas correctamente.)


PARA SABER MÁS...

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás los formatos y apoyos necesarios para solucionar este problema. ¡Visítala!

Bancos	\$ 110 420	
Ingreso por intereses		\$ 4 200
Proveedores		193 670
Clientes	236 400	
Gasto por intereses	5 100	
IVA por acreditar	39 750	
Materiales	250 510	
Utilidades retenidas		112 310
Ingresos por servicios		270 400
Depreciación acumulada/equipo de transporte		120 000
IVA por pagar		74 800
Gasto por sueldos	98 000	
Capital social		600 000
Documentos por pagar largo plazo		350 000
Documentos por cobrar largo plazo	200 000	
Gasto por materiales	95 200	
Gasto por depreciación/equipo de transporte	10 000	
Equipo de transporte	680 000	
Total	\$1 725 380	\$1 725 380

4. Estética Elite cierra sus libros el 31 de diciembre del presente año. Los saldos del mayor al 1o. de diciembre son los siguientes:

Cuenta	Saldo
Bancos	\$22 300
Clientes	17 500
Seguros pagados por anticipado	14 500
Productos de belleza	8 250
Equipo	75 000
Depreciación acumulada/equipo	24 000
Mobiliario	62 000
Depreciación acumulada/mobiliario	22 000
Proveedores	18 600
Sueldos por pagar	10 500
Impuestos por pagar	9 700
Documentos por pagar	45 000
Capital social	50 000
Utilidades retenidas	19 750

Durante diciembre se realizaron las siguientes transacciones:

- Diciembre 2 Se pagaron \$16 000 en sueldos, incluyendo el saldo pendiente de pago al 1o. de diciembre.
- 5 Se compraron productos de belleza a crédito por \$35 000 más IVA.
- 7 Se recibieron \$15 525 por servicios de belleza en efectivo. Esta cantidad incluye el IVA correspondiente.
- 9 Se pagaron los impuestos que se debían al inicio del mes.

- 10 Se liquidaron cuentas pendientes con proveedores por \$8 200.
- 13 Se cobraron \$9 750 a clientes que estaban pendientes de cobro.
- 15 Se pagó por el alquiler del local la cantidad de \$7 000 más IVA.
- 18 Se pagó de luz, agua y teléfono la cantidad de \$5 198 incluyendo IVA.
- 21 Se recibieron \$13 250 más IVA en efectivo por servicios a clientes.
- 24 Se realizó un pago a proveedores por cuentas pendientes en la compra de productos de belleza por \$4 500.
- 28 Se cargó a clientes la cantidad de \$5 520 por servicios proporcionados a crédito.

Se pide:

- a) Realiza los asientos de diario.
- b) Realiza los pases al mayor.
- c) Elabora la balanza de comprobación.
- d) Prepara el estado de resultados.
- e) Presenta el estado de situación financiera.
- f) Elabora los asientos de cierre.

**PARA SABER MÁS...**

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás los formatos y apoyos necesarios para solucionar este problema. ¡Visítala!

5. En seguida se presenta la balanza de comprobación después de cierre del despacho Juárez, Morelos y Asociados, al 31 de diciembre de 200X. Este despacho lleva la contabilidad de diferentes negocios, principalmente medianos y pequeños; también imparte cursos de capacitación y reformas fiscales.

JUÁREZ, MORELOS Y ASOCIADOS
Balanza de comprobación después de cierre
Al 31 de diciembre del 200X

Cuenta	Debe	Haber
Bancos	\$ 100 000.00	
Clientes	275 000.00	
IVA por acreditar	50 000.00	
Materiales de oficina	12 500.00	
Seguro pagado por anticipado	15 000.00	
Biblioteca legal	500 000.00	
Depreciación acumulada/biblioteca legal		\$ 125 000.00
Proveedores		175 000.00
IVA por pagar		75 000.00
Documentos por pagar		125 000.00
Capital social		250 000.00
Utilidades retenidas		202 500.00
	\$ 952 500.00	\$ 952 500.00

Las operaciones realizadas en enero del 200X+1 fueron las siguientes:

- Enero 2 Se impartió un curso de reformas fiscales y se cobró al contado la suma de \$125 000 más IVA.

- Enero 4 Se pagó \$140 000 del saldo pendiente de proveedores.
- Enero 5 Se compró materiales de oficina a crédito por \$8 280, incluyendo IVA. El saldo pendiente se pagará en un mes.
- Enero 8 Se cobró un total de \$120 000 del saldo pendiente de clientes.
- Enero 10 Se facturó por servicios contables a diversos clientes la cantidad de \$110 000 más IVA, de los cuales solamente se cobraron \$16 500 y el resto se cobrará en 30 días.
- Enero 12 Se pagó un anuncio en el periódico para promocionar cursos de reformas fiscales. El costo fue de \$8 500 más IVA.
- Enero 15 Se pagaron sueldos por \$61 250 correspondiente a la primera quincena de enero.
- Enero 17 Uno de los socios pidió un préstamo al negocio para gastos personales por \$40 000, los cuales pagará dentro de tres meses.
- Enero 19 Se liquidó el saldo pendiente del IVA al 31 de diciembre del 200X.
- Enero 23 Se pagó uno de los documentos pendientes de pago por \$25 000.
- Enero 25 Se facturó por servicios contables la cantidad de \$140 000 más IVA. Se cobraron \$70 000 y el resto se cobrará en 15 días.
- Enero 29 Se pagó la cuenta de servicios públicos por la cantidad de \$22 080 incluyendo IVA.
- Enero 31. Se pagaron los sueldos de la segunda quincena de enero.

Información adicional

- La depreciación del mes de la biblioteca legal es de \$12 000.
- El seguro estaba vigente por tres meses al 31 de diciembre. Se debe reconocer el gasto para enero.
- Los materiales de oficina en existencia al 31 de enero tienen un valor de \$7 480.
- Los intereses pendientes de pago por los documentos por pagar al 31 de enero son de \$1 600.

Se pide:

- a) Registrar en asientos de diario las operaciones del mes de enero.
- b) Realizar los pases al mayor.
- c) Preparar la balanza de comprobación.
- d) Registrar los asientos de ajustes.
- e) Preparar la balanza de comprobación ajustada.
- f) Elaborar el estado de resultados y estado de situación financiera al 31 de enero del 200X+1.
- g) Registrar los asientos de cierre.
- h) Preparar una balanza de comprobación después de cierre.



PARA SABER MÁS...

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás los formatos y apoyos necesarios para solucionar este problema. ¡Visítala!

6. Al terminar el periodo contable, el contador de Cantú y Cantú, S. C. tuvo que salir de la ciudad, ya había elaborado los estados financieros de julio de 200X y únicamente le pidió a su asistente que realizara los asientos de cierre. A continuación se muestran los asientos que preparó el asistente del contador:

Asiento 1. Para cargar a pérdidas y ganancias:

		Debe	Haber
Julio 31	Pérdidas y ganancias	\$175 550	
	Gasto por sueldos		\$58 000
	Gastos de mantenimiento		\$22 300
	Gasto por servicios públicos		\$14 100
	Gasto por publicidad		\$25 300
	Gastos varios		\$5 850
	Dividendos		\$50 000

Asiento 2. Para abonar a pérdidas y ganancias:

Depreciación acumulada de mobiliario	\$40 000	
Gasto por depreciación de mobiliario	\$5 000	
Ingresos por servicios	\$214 300	
Utilidades retenidas	\$128 490	
Pérdidas y ganancias		\$387 790

Se pide:

- a) Identifica los errores cometidos por el asistente del contador de Cantú y Cantú, S. C.
 - b) Prepara los asientos de cierre en forma correcta.
 - c) Determina el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - d) Si el asistente incluyó en los asientos de cierre todos los ingresos y gastos de julio, ¿cuál fue la utilidad neta del mes?
 - e) Calcula el saldo actualizado de las utilidades retenidas.
7. Se presentan a continuación el estado de resultados y el balance general de Traumatólogos Asociados, S. C. del año 200X:

TRAUMATÓLOGOS ASOCIADOS, S. C.
Estado de resultados
Del año terminado el 31 de diciembre de 200X

Ingresos por servicios		\$830 000
Gastos por renta	\$120 000	
Gasto por materiales de curación	150 000	
Gasto por depreciación de equipo	10 000	
Gasto por publicidad	15 000	
Gastos varios	3 700	
Total de gastos de operación	<u>(298 700)</u>	
Utilidad de operación		531 300
Gasto por intereses	\$7 500	
Total de gastos financieros		<u>(7 500)</u>
Utilidad antes de impuestos		\$523 800
Gasto por impuestos		<u>(167 616)</u>
Utilidad neta		\$356 184

TRAUMATÓLOGOS ASOCIADOS, S. C.
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 200X

Activos	Pasivos
<i>Activos circulantes</i>	<i>Pasivos a corto plazo</i>
Bancos \$75 300	Proveedores \$24 500
Clientes 54 000	IVA por pagar 17 800
Materiales de curación 35 000	Total de pasivos c. plazo \$42 300
IVA por acreditar 12 300	<i>Pasivos a largo plazo</i>
Total activos circulantes \$176 600	Préstamo bancario 200 000
<i>Activos fijos</i>	Total de pasivos l. plazo \$200 000
Equipo dental 350 000	CAPITAL CONTABLE
Depr. acumulada equipo (30 000)	Capital social \$250 000
Total de activos fijos \$320 000	Utilidades retenidas 4 300
	Total capital contable \$254 300
	Total de pasivos y capital contable \$496 600
Total de activos \$496 600	

Se pide:

- a) Obtén el margen de utilidad del 200X.
- b) Calcula la razón circulante.
- c) Determina el rendimiento sobre el capital contable.
- d) Calcula la rotación de cuentas por cobrar.
- e) Si se pretende obtener un margen de utilidad de 50%, ¿de cuánto tendrían que ser las ventas? ¿Con qué otra alternativa se podría obtener?
- f) ¿Qué pasaría con la razón circulante si todos los pasivos fueran a corto plazo? ¿Qué significa el cambio?
- g) Si el saldo en clientes disminuyera en \$20 000, ¿qué efecto tendría sobre la rotación de cuentas por cobrar? ¿Qué significado tiene ese efecto?
- h) ¿Cuál es el rendimiento sobre el capital contable? ¿Cómo podemos interpretarlo?
- i) Si el capital está formado por 25 000 acciones, ¿cuál es el precio de cada una?

**PARA SABER MÁS...**

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás los formatos y apoyos necesarios para solucionar este problema. ¡Visítala!

8. Una compañía editorial ha preparado información de un mes para propósitos de evaluar tres de los principales tipos de publicaciones que maneja: de entretenimiento, infantiles y didácticos. A continuación se presenta lo correspondiente a cada departamento:

	Entretenimiento	Infantiles	Didácticos
Ingresos	750 000	1 550 000	650 000
Gastos de operación	390 000	950 000	250 000
Utilidad antes de gtos. financieros	360 000	600 000	400 000
Gastos financieros	37 000	61 000	72 000
Utilidad neta	323 000	539 000	328 000
Inversión en activos fijos	1 500 000	3 000 000	800 000

El total de activos circulantes de la empresa es de \$2 120 000 y los pasivos suman \$2 600 000 de los cuales 20% es a largo plazo.

Se pide:

Utilizando la información de los tres tipos de publicaciones, contesta lo siguiente:

- ¿Cuánto vale el capital contable de la empresa?
 - ¿Qué capacidad de endeudamiento a corto plazo tiene la empresa?
 - ¿Qué tipo de publicación tiene mejor margen de utilidad?
 - ¿Cuál publicación representa un mejor rendimiento sobre el capital contable?
 - Si tuvieras que seleccionar solamente un tipo de publicación, ¿cuál escogerías? ¿Por qué? Explica.
9. A continuación se muestran las cuentas del estado de resultados y del balance general comparativos del año 200X y 200X+1 de Expertos en Asesoría Computacional, S. A.:

	(Miles de pesos)			
	200X+1		200X	
Estado de resultados				
Ingresos	355	100%	233	100%
Gastos de ventas	75	21%	60	26%
Gastos de administración	98	28%	45	19%
Utilidad de operación	182	51%	128	55%
Gastos financieros	15	4%	12	5%
Utilidad antes de impuestos	167	47%	116	50%
Gasto por impuestos	53	15%	37	16%
Utilidad neta	114	32%	79	34%
Balance general				
Bancos	210		385	
Clientes	300		120	
Materiales	30		25	
Equipo	400		400	
Depr. acumulada de equipo	40		20	
Total activos	900		910	
Proveedores	150		180	
Acreedores diversos	70		80	
Préstamo bancario a largo plazo	250		250	
Total pasivos	470		510	
Capital social (30 000 acciones a \$10)	300		300	
Utilidades retenidas	130		100	
Total capital contable	430		400	
Total pasivos y capital contable	900		910	

Se pide:

- Calcula el margen de utilidad de los años 200X y 200X+1.
- ¿Por qué, a pesar de que los ingresos aumentaron, el margen de utilidad disminuyó?
- Calcula la capacidad de endeudamiento a corto plazo de los años 200X y 200X+1, compáralas y explica qué significan estos resultados.
- Determina la rotación de cuentas por cobrar de cada año, compárala y explica cuál crees que sea la causa de la diferencia.

10. Con los datos del problema anterior, contesta lo que se indica:

- a) Si las ventas para 200X+2 se incrementaran en 20% respecto a 200X+1 y los gastos se pudieran mantener iguales, ¿qué margen de utilidad se tendría, considerando que el gasto por impuestos representa 32% de la utilidad antes de impuestos?
- b) Calcula el rendimiento sobre el capital contable de 200X y 200X+1. ¿Qué representa el cambio?
- c) ¿Cuál puede ser la causa de que las utilidades retenidas hayan aumentado solamente en \$30 000 si la utilidad del 200X fue de \$79 000? ¿Qué diferencia habría en el rendimiento sobre el capital contable si las utilidades retenidas del 200X+1 fueran de \$209 000?
- d) ¿Cuál es el precio de cada acción en el 200X y cuál en el 200X+1?
- e) Con la información que tienes, ¿qué opinas de esta empresa financieramente hablando? ¿En qué basas tu respuesta?



PARA SABER MÁS...

En la página de Internet www.mhhe.com/contabilidad/guajardo4e encontrarás ejercicios y problemas adicionales que te permitirán reforzar los conocimientos aprendidos en este capítulo, así como practicar. ¡Visítala!