

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR  
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA ORIENTAL  
DEPARTAMENTO DE INGENIERÍA Y ARQUITECTURA**



**CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS**

**ESTUDIANTES:**

**YOSHELIN ARACELY JOYA ORTEZ  
ARTURO ELÍAS TORRES ESPERANZA  
GABRIEL ENRIQUE DE LA O AGUIRRE  
MEYBELL JACQUELINE RAMIREZ QUINTANILLA**

**CÁTEDRA:**

**ANÁLISIS FINANCIERO (ANF-155)**

**DOCENTE RESPONSABLE DE CÁTEDRA:  
LIC. MARIO ALBERTO CHAVARRIA AMAYA**

**CARRERA:  
INGENIERÍA DE SISTEMAS INFORMÁTICOS**

**AGOSTO 2025  
SAN MIGUEL, EL SALVADOR, CENTRO AMÉRICA**

## **Índice**

<b>Introducción.....</b>	<b>2</b>
Empresas Industriales.....	4
Empresas Comerciales.....	8
Empresas de Servicios.....	11
Conclusión.....	14
<b>Bibliografía.....</b>	<b>14</b>

## Introducción

El análisis financiero constituye una de las herramientas más importantes dentro del ámbito de la administración y la contabilidad, ya que permite evaluar de manera objetiva la situación actual, el desempeño pasado y las perspectivas futuras de una organización. A través de este proceso, los responsables de la gestión empresarial pueden identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y riesgos que inciden en la toma de decisiones estratégicas. No obstante, es importante reconocer que dicho análisis no puede aplicarse de manera uniforme a todas las entidades, puesto que cada empresa presenta características particulares que dependen de la naturaleza de su actividad económica.

La clasificación de las empresas según su giro o sector —industrial, comercial o de servicios— resulta fundamental para comprender no solo el modelo de negocio que siguen, sino también la estructura de sus cuentas, la forma en que generan ingresos, la composición de sus activos y pasivos, así como los riesgos financieros que enfrentan. Una empresa industrial, por ejemplo, suele manejar inventarios de materias primas y procesos de producción que implican costos de transformación, mientras que una empresa comercial se centra principalmente en la compra y venta de mercancías, y una de servicios basa su rentabilidad en la calidad y eficiencia de la atención al cliente.

Este tipo de distinciones no sólo aclara la naturaleza de las operaciones, sino que también facilita la selección de los indicadores financieros más apropiados para evaluar la eficiencia, rentabilidad, liquidez y solvencia de cada organización. De esta forma, aplicar los ratios y métodos de análisis adecuados a cada tipo de empresa

garantiza que la interpretación de los resultados financieros sea precisa, relevante y útil para la toma de decisiones. En consecuencia, el análisis financiero, lejos de ser un proceso rígido y uniforme, debe adaptarse a las particularidades de cada sector económico, asegurando así una visión integral y confiable del estado y la proyección de las empresas.

## **Empresas Industriales**

Las empresas industriales son aquellas cuya actividad principal consiste en transformar materias primas en productos terminados mediante procesos de producción que integran mano de obra, maquinaria, tecnología y capital. Constituyen un pilar de la economía, ya que generan bienes de consumo e intermedios, impulsan la innovación tecnológica, crean empleo y fortalecen cadenas de suministro locales e internacionales.

A diferencia de las empresas comerciales y de servicios, las industriales se caracterizan por contar con un proceso productivo que puede ser simple o complejo, según el sector (alimenticio, textil, automotriz, farmacéutico, metalúrgico, entre otros). Dicho proceso requiere fuertes inversiones, controles de calidad, gestión de inventarios (materias primas, productos en proceso y terminados) y un enfoque constante en la optimización de la productividad.

## **Funciones y actividades**

- Función principal: transformar materias primas en productos terminados o semiterminados para su posterior comercialización.
- Actividades básicas:
  - Producción de bienes.
  - Distribución en el mercado tras el almacenamiento.

- Conservación del producto elaborado.

## Características

Las empresas industriales suelen ubicarse en grandes espacios para la producción, aunque existen versiones más pequeñas. Generan empleo al requerir mano de obra y siguen normas estandarizadas de calidad. Pueden operar con producción continua o por lotes, dependiendo del producto final.

## Tipos

- **Extractivas:** obtienen materias primas naturales (energía, alimentos, minerales) para transformarlas.
- **Manufactureras:** transforman materias primas o insumos en productos de consumo o intermedios.

Ambos tipos se subdividen en sectores como textil, eléctrico, metalúrgico, informático, farmacéutico, químico, mecánico, entre otros.

## Funcionamiento de una fábrica moderna

En la actualidad, las fábricas industriales han evolucionado gracias a la digitalización y la llamada cuarta revolución industrial. Se destacan:

- **Producción Lean:** optimización de procesos de diseño, ensamblaje, logística y cadena de suministro.

- **Sensores y conectividad:** permiten monitorear en tiempo real máquinas, materiales y procesos.
- **Big Data y análisis:** facilitan la toma de decisiones, la automatización y la reducción de costos.

## Ventajas

- Generación de valor agregado.
- Control de calidad en cada etapa.
- Economías de escala que reducen costos unitarios.
- Capacidad de innovación y diferenciación.

## Desventajas

- Altos costos de inversión inicial.
- Complejidad operativa y dependencia de insumos externos.
- Riesgo asociado al manejo de inventarios.

- Impacto ambiental y normativo.

## Cuentas contables principales

- **Activo:** inventarios de materias primas, productos en proceso, productos terminados, maquinaria, propiedad y planta.
- **Costo de ventas:** costo de mercadería producida y vendida (CMPV).
- **Gastos:** sueldos de obreros, depreciación de maquinaria, servicios de planta, gastos de administración y ventas.

## **Empresas Comerciales**

Se dedican a la compra y venta de bienes terminados sin transformarlos. Actúan como intermediarias entre productores y consumidores, obteniendo beneficios del margen entre el precio de compra y de venta. Garantizan la distribución de productos y el acceso de los consumidores a una amplia variedad.

### **Tipos**

- **Mayoristas:** compran grandes volúmenes y venden a minoristas.
- **Minoristas:** venden directamente al consumidor final.
- **Comisionistas:** venden en nombre de otras empresas a cambio de comisión.
- **Mixtas:** combinan producción y comercialización.

### **Características**

No transforman los bienes, solo los distribuyen y comercializan. Pueden ser públicas, privadas o multinacionales.

### **Funciones**

- Identificar y atender necesidades del mercado.

- Desarrollar estrategias de marketing (producto, precio, promoción y distribución).
- Dirigir y controlar las actividades comerciales.

## **Ventajas**

- Menor inversión inicial en activos fijos.
- Rápida rotación de capital.
- Flexibilidad para adaptarse al mercado.
- Diversificación de productos.

## **Desventajas**

- Alta competencia.
- Dependencia de proveedores.
- Riesgo de obsolescencia en inventarios.
- Costos logísticos elevados.

## **Cuentas contables principales**

- **Activo:** inventario de mercancías, cuentas por cobrar, efectivo, anticipos a proveedores.
- **Costo de ventas:** costo de mercadería vendida (CMV).
- **Gastos:** almacenamiento, distribución, publicidad, sueldos de ventas y administración.

## **Empresas de Servicios**

Generan valor a través de actividades intangibles en lugar de bienes físicos. Ofrecen experiencias, conocimientos y soluciones a clientes en áreas como transporte, educación, salud, turismo, entretenimiento y finanzas.

### **Características**

- **Intangibilidad:** no se pueden ver ni almacenar.
- **Inseparabilidad:** se producen y consumen simultáneamente.
- **Variabilidad:** dependen del personal y del contexto.
- **Caducidad:** no se pueden acumular para el futuro.

### **Tipos**

- Profesionales (consultorías, contables, legales).
- Tecnología de la información (TI).

- Salud.
- Hospitalidad.
- Educación.
- Transporte y logística.

### **Importancia**

- Generan empleo.
- Impulsan la innovación.
- Aportan significativamente al PIB.
- Apoyan a otros sectores productivos.

### **Ventajas**

- Baja inversión en activos fijos.
- Escalabilidad en modelos digitales.

- Cercanía con el cliente.
- Alta rentabilidad en servicios especializados.

## **Desventajas**

- Dependencia del talento humano.
- Dificultad para estandarizar servicios.
- Intangibilidad que dificulta su almacenamiento.
- Complejidad en medir costos.

## **Cuentas contables principales**

- **Activo:** cuentas por cobrar, anticipos de clientes, activos intangibles, equipo de oficina.
- **Ingresos:** prestación de servicios.
- **Gastos:** sueldos, capacitación, marketing, servicios públicos y administración.

## **Conclusión**

Las empresas industriales, comerciales y de servicios constituyen los tres grandes pilares de la economía moderna, cada una con funciones, características, ventajas y desafíos propios. Las empresas industriales aportan valor agregado a través de la transformación de materias primas y la innovación tecnológica, pero requieren altas inversiones y enfrentan impactos ambientales. Las empresas comerciales facilitan la distribución de bienes entre productores y consumidores, siendo más flexibles y con menor inversión inicial, aunque expuestas a una fuerte competencia y dependencia de proveedores. Por su parte, las empresas de servicios destacan por su intangibilidad y su capacidad de generar valor a través del conocimiento, la experiencia y la innovación, consolidándose como motor clave en las economías actuales.

En conjunto, estos tres tipos de empresas permiten el funcionamiento equilibrado de los mercados, favorecen la generación de empleo, dinamizan la economía y contribuyen al desarrollo social. Comprender sus particularidades y diferencias es fundamental para diseñar estrategias de gestión, inversión y políticas públicas que potencien su impacto positivo en el crecimiento económico sostenible.

## Bibliografía

- <https://www.obsbusiness.school/blog/empresas-industriales-conceptos-generales-y-tipos-destacar>
- <https://es.indeed.com/orientacion-laboral/buscar-trabajo/que-son-empresas-comerciales>
- <https://www.ebc.mx/ventana/empresas-de-servicios-sabes-en-que-consisten/>

# Conceptos Y significado de análisis financiero.

# ANÁLISIS FINANCIERO

funciones

Fin de la Propiedad Financiera

funciones

Es un criterio jerárquico para la contabilidad con sus Bases, conceptos, procedimientos y bases o los sistemas financieros.

funciones

El control financiero

funciones

Control

El resultado de la estrategia para pagar las ganancias, dividendo, capital en los planes y el manejo de liquidez derivado de la cooperación del director y del gerente ejecutivo.

El resultado financiero es el resultado que se logra para la empresa y el resultado que resulta de la estrategia de pago al grupo ejecutivo.

funciones

Fin de la política de control financiero para las estrategias y resultados financieros que generan y el manejo financieros.

funciones

Cooperación financiera

funciones

Asociación ejecutiva del director

Asociación del gerente ejecutivo

Efectos de la estrategia

funciones

funciones

funciones

funciones

finanzas

**Un análisis consiste en distinguir y separar las partes de un todo para llegar a conocer sus elementos y principios. Se trata del examen que se realiza de una realidad susceptible de estudio intelectual.**

**El análisis financiero es el campo que proporciona vistas generales y detalladas de los datos financieros de una empresa, lo que ayuda a mejorar su rendimiento empresarial.**

Financiero, por otra parte, procede de finanzas, que es un concepto vinculado a la hacienda pública, los bienes y los caudales. La noción de finanzas se utiliza para nombrar al estudio de la circulación del dinero entre individuos, empresas o Estados.

**El análisis financiero, por lo tanto, es un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios. Para esto es necesario aplicar técnicas que permitan recolectar la información relevante, llevar a cabo distintas mediciones y sacar conclusiones.**

Por otro lado, financiero es un vocablo que procede del latín como así lo demuestra el hecho de que está formado por el verbo “finis”, que dio origen al término francés “financer” que significa saldar una deuda, y el sufijo “-ero”, que viene a indicar la pertenencia de algo.

**Gracias al análisis financiero, es posible estimar el rendimiento de una inversión, estudiar su riesgo y saber si el flujo de fondos de una empresa alcanza para afrontar los pagos, entre otras cuestiones.**

**El análisis financiero ayuda a comprender el funcionamiento del negocio y a maximizar la rentabilidad a partir de la actuación sobre los recursos existentes.**

**es importante saber que todo análisis financiero tiene una estructura idéntica. Se trata de una unión de varios apartados que son los que contienen los datos necesarios para llegar a una conclusión certera. En concreto, se compone de:**

- **Cuentas.** En este caso, se incluye toda la información relativa tanto a los estados financieros de la empresa en cuestión, como la liquidez de la misma, el riesgo o la rentabilidad.

- **Patrimonio.** Concretamente en esta sección lo que se procede es a realizar un análisis del patrimonio que tiene la empresa: composición de ella, las distintas partidas del activo y el peso que ellas ejercen en el total, la evolución que ha tenido en los últimos años...

**Pasivos.** Se trata de comprobar la capacidad que la empresa posee para devolver las deudas que contrae.

El análisis financiero permite evaluar la situación actual y pasada de una organización, y prever así su evolución. Se trata de una herramienta fundamental para la administración y dirección de empresas.

Y es que, el análisis financiero de una empresa ayuda a un mayor conocimiento de la misma y a la identificación de posibles amenazas y oportunidades. Esta información resulta también de gran interés para los agentes involucrados, ya sean externos o internos.

# En qué consiste el análisis financiero

<https://www.youtube.com/watch?v=MFw2KOCFipM>

**El análisis financiero comprende un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la entidad, mediante la utilización de indicadores, ratios y razones financieras**

**A raíz de un análisis de calidad, la compañía puede seleccionar entre las distintas posibilidades de acción y actuar de manera apropiada a las necesidades detectadas u objetivos establecidos.**

**Por otra parte, el análisis financiero también sirve para realizar proyecciones futuras, usando los datos de análisis presentes para prever posibles escenarios de futuro. Así, también es un buen instrumento para la gestión de riesgos financieros.**

Dada sus ventajas, hay diferentes agentes a los que les puede interesar conocer los resultados del análisis económico-financiero de la empresa. Entre ellos, los departamentos financieros, contables, de administración o de control de gestión de la empresa.

Y es que este informe les ayudará a entender, medir y evaluar la situación, realizar controles y seguimientos, y utilizarlo de base para planificar, presupuestar o hacer otras proyecciones a futuro, etc.

ДОВІДКА ВИДАЮЧОГО ФІНАНСОВИХ



**Podemos definir el Análisis Financiero como el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa. El fin fundamental del análisis financiero es poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa.**

**Estas técnicas se basan principalmente en la información contenida en los estados financieros y pretenden realizar un diagnóstico de la empresa que permita obtener conclusiones sobre la marcha del negocio y su evolución futura.**

**El análisis financiero no es solamente relevante para quienes desempeñan la responsabilidad financiera en la empresa. Su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la empresa, su situación actual y la evolución previsible de esta. Distinguimos por lo tanto dos diferentes perspectivas en lo que al interés del análisis se refiere:**

# El dilema del Administrador financiero

Toda empresa debe cumplir un equilibrio financiero entre tres aspectos: Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad. El aumento de una de estas variables tiene impactos en el triángulo y consecuencias que los administradores financieros deben prever en su gestión para evitar sorpresas inesperadas.

## LIQUIDEZ

La Liquidez es la capacidad que tiene una empresa de responder por sus deudas y obligaciones a corto plazo, cuando hablamos del término a corto plazo nos referimos a periodos inferiores a un año. Por ejemplo, una empresa para poder realizar su proceso productivo tendrá que pagar la nómina a los empleados (mensual), los materiales a los proveedores (trimestral), cumplir con obligaciones como servicios (mensual), arriendo, deudas financieras, entre otras.

<https://www.youtube.com/watch?v=axF8URaTNuM>

## ENDEUDAMIENTO

El endeudamiento es un concepto basado en los préstamos y obligaciones financieras que una empresa adquiere, para una persona natural no tener deuda puede ser algo bueno, sin embargo, para una empresa la deuda es algo sano en función de aumentar el valor de la empresa.

El apalancamiento financiero es necesario, dado que para una empresa los intereses de los recursos prestados y cobrados por un banco tienen un valor inferior a los recursos que sus accionistas podrían generar.

**Creciendo S.A.****Balance General al 30 de Septiembre**

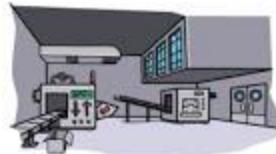
<b>Activo Circulante</b>		<b>Pasivo Circulante</b>	
Caja	20,000	Proveedores	125,000
Bancos	240,000	Documentos por pagar	45,000
Clientes	245,000	Acreedores diversos	10,000
Almacenes	275,000	Impuestos por pagar	20,000
Deudores Diversos	10,000	<b>Total</b>	<b>200,000</b>
<b>Total</b>	<b>790,000</b>		
<b>Activo Fijo</b>		<b>Pasivo Fijo</b>	
Edificios(Local Comercial)	150,000	Acreedores Hipotecarios	60,000
Equipo de Transporte	60,000	<b>Total</b>	<b>60,000</b>
<b>Total</b>	<b>210,000</b>		
<b>Capital Contable</b>			
		Capital Social	350,000
		Utilidades retenidas	390,000
		<b>Total</b>	<b>740,000</b>
<b>Total de Activo</b>	<b>1,000,000</b>	<b>Total de Pasivo y Capital</b>	<b>1,000,000</b>

## LA ECUACIÓN CONTABLE:

### LA ECUACIÓN CONTABLE



# APALANCAMIENTO FINANCIERO



2.000.000 € EN ACTIVOS



200.000 € EN PASIVOS



## RENTABILIDAD

Finalmente, la rentabilidad es el beneficio económico de la actividad realizada, luego de poner todos los ingresos y salidas de dinero en los estados financieros podemos calcular la utilidad que tiene nuestro negocio y junto con la utilidad podremos expresar en forma porcentual la rentabilidad de la compañía.

La rentabilidad de una compañía de forma porcentual % explica el dinero que queda dentro de la empresa por cada \$100 de ventas. Mientras más alto sea este número, significa que más rentable será la empresa.

# EL DILEMA ENTRE LA LIQUIDEZ, EL ENDEUDAMIENTO Y LA RENTABILIDAD

El equilibrio entre estas tres variables es una función que debe compensar el administrador financiero, pues aunque en algunos momentos de la vida de la empresa pareciera ser más importante una que la otra, el equilibrio debe prevalecer a toda costa.

Para una empresa que inicia o como lo vivimos en épocas de pandemia la liquidez pareciera más importante, sin embargo acciones que vayan solo en función de la liquidez como vender a contado y a bajos precios, o vender activos en la compañía, pueden poner en Jaque la rentabilidad.

En ese orden de ideas, para una empresa adquirir liquidez en estas épocas de Covid, pudo ser necesario tomar algunos créditos, afectando así el endeudamiento y comprometiendo flujos de caja futuros de la empresa.

La sobrevivencia de las empresas dependía de la liquidez, un concepto más cortoplacista y seguro se debe ver disminuida la rentabilidad. Sin embargo, se debe consolidar la rentabilidad de la compañía a largo plazo, y esta consolidación traerá consigo la anhelada liquidez.

El adecuado manejo financiero mantendrá este equilibrio que sin duda llevará a la empresa a la sostenibilidad en el tiempo.

<https://es.slideshare.net/myriam410/administracion-financiera-presentation>



## **Estados Financieros**

# **DEFINICIÓN, USO Y LIMITACIONES**



## Programa Especialista en Gestión Financiera



Empresario



Ventas



Banco



Socios



Costos y gastos



Utilidades

**Balance general**



Los estados financieros se clasifican en: **Estados Financieros de propósito general** y **Estados Financieros de propósito especial**, como se muestra a continuación

## **Estados Financieros: De Propósito General**

**Los estados financieros de propósito general se describen a continuación:**

- **Balance General:** En el que se relacionan los activos, pasivos y el patrimonio, con el objetivo de ser reconocidos se pueda determinar de forma razonable la situación financiera del ente económico a una fecha dada.
- **Estado de Resultados:** Corresponde a la sumatoria de ingresos, costos, gastos y corrección monetaria, los cuales debidamente asociados deben arrojar los resultados del ejercicio.

- **Estado de Cambios en el Patrimonio:** En este se muestra de forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades que se obtienen durante un periodo, así como también las ganancias retenidas en periodos anteriores.
- **Estado de Cambios en la situación financiera:** Se utiliza para pronosticar situaciones de riesgo que tenga la empresa, pero tiene como objetivo principal centrarse en la utilidad que tiene para evaluar la procedencia y utilización de fondos de largo plazo, con este conocimiento el administrador financiero podrá planear de mejor forma los requerimientos de fondos futuros a mediano y largo plazo.

- **Estado de Flujos de Efectivo:** Ofrece ayuda en la planeación y en la generación de presupuestos, sin que se deje a un lado la medición que se realiza para el cumplimiento de los compromisos adquiridos. También se le conoce como Estado de cambios de la posición financiera, y está relacionado con el balance general y su comparación entre distintos períodos.
- **Estados financieros consolidados:** Son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios de patrimonio y de la situación financiera, al igual que los flujos de efectivo, de un ente matriz y sus subordinados, o un ente dominante y los dominados, como si fuesen los de una sola empresa.

## Estados Financieros: De Propósito Especial

Los **estados financieros de propósito especial** se describen a continuación:

- **Balance Inicial:** Es un balance general que debe ser elaborado por cualquier ente económico al comenzar sus actividades, para que pueda conocer de forma clara y completa la situación inicial de su patrimonio.

- **Estados Financieros de Períodos Intermedios:** Son los estados financieros básicos que se preparan sobre el transcurso de un período con el cual se busca satisfacer las necesidades de los administradores y de las autoridades que se encargan de realizar la vigilancia o control.
- **Estados de costos:** Se preparan para conocer de forma detallada las erogaciones y cargos que se realizaron para producir los bienes o prestar servicios de los cuales un ente económico ha derivado sus ingresos.

- **Estado de Inventarios:** Se elabora mediante la comprobación detallada de las existencias de cada una de las partidas existentes en el Balance General.
- **Estados Financieros Extraordinarios:** Se preparan durante el transcurso de un período como base para realizar ciertas actividades. Su fecha no puede ser anterior a un mes a la actividad o a la situación para la cual fue preparado.
- **Estados de Liquidación:** Estos los debe presentar un ente económico que ha cesado sus operaciones, buscando de esta forma informar el grado de avance del proceso de realización de sus activos y cancelación de sus pasivos.

## **¿Cómo se aplican los estados financieros?**

Los **estados financieros no son una solución mágica** a las situaciones financieras negativas de la empresa. Una vez evaluados los puntos anteriores, el análisis financiero debe pasar por las siguientes tres etapas:

- **Preparación:** En esta primera etapa, se evalúa toda la información recolectada gracias a los estados financieros, se determina cuál es verdadera y cuál está distorsionada para evitar fallos en la toma de decisiones.
- **Elaboración:** Luego de que se filtra la información se elabora una estrategia ya sea para seguir ampliando los aspectos positivos, o corregir los negativos. En este punto es importante realizar informes que establezcan los objetivos que se deben cumplir, delimitados por períodos de tiempo para garantizar su cumplimiento.
- **Interpretación:** Este punto se obtienen los detalles específicos de la toma de decisiones, se concluye el análisis y se comienza con la ejecución de las estrategias financieras en base a los resultados obtenidos de los estados financieros.

# **Importancia de los estados financieros**

Los **estados financieros**, tanto los de propósito general como específico, son la base de la gestión financiera empresarial ya que el análisis de dichos estados determina el camino que tomará la junta directiva para garantizar el crecimiento económico de la organización.

De allí que los estados financieros sean importantes para:

- Administrar las decisiones financieras de la empresa y conocer el rendimiento, desarrollo y crecimiento de la misma, así como los factores que la afectan, comparando los estados financieros de períodos diferentes.
- La presentación de resultados positivos a los propietarios, socios y accionistas.
- Demostrar solvencia ante los acreedores.

## **Estados Financieros**

# **DEFINICIÓN, USO Y LIMITACIONES**

[https://es.slideshare.net/VioletaGuerreroCabal/estados-financieros-ppt-71023832?subscription\\_success\\_banner=show](https://es.slideshare.net/VioletaGuerreroCabal/estados-financieros-ppt-71023832?subscription_success_banner=show)



KINEMASTER



# CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS. SEGÚN SU CONFORMACIÓN

Arturo Elias Torres Esperanza

Gabriel Enrique de La O Aguirre

Meybell Jacqueline Ramirez Quintanilla

Yosselin Aracely Joya Ortez

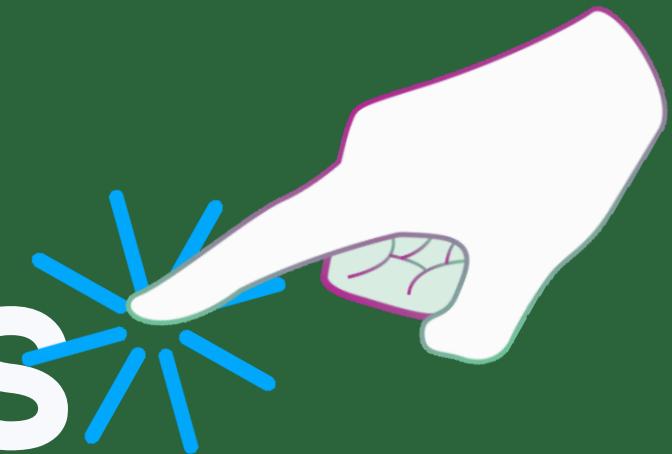
# Introducción

El análisis financiero constituye una de las herramientas más importantes dentro del ámbito de la administración y la contabilidad, ya que permite evaluar de manera objetiva la situación actual, el desempeño pasado y las perspectivas futuras de una organización. A través de este proceso, los responsables de la gestión empresarial pueden identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y riesgos que inciden en la toma de decisiones estratégicas. No obstante, es importante reconocer que dicho análisis no puede aplicarse de manera uniforme a todas las entidades, puesto que cada empresa presenta características particulares que dependen de la naturaleza de su actividad económica.





# EMPRESAS INDUSTRIALES



Las empresas industriales son aquellas cuya actividad económica principal se centra en la **transformación de materias primas en productos terminados** mediante procesos de producción que combinan mano de obra, tecnología, maquinaria y capital. Este tipo de entidades constituye uno de los pilares de la economía, ya que no solo generan bienes de consumo y bienes intermedios necesarios para otros sectores, sino que además impulsan la innovación tecnológica, la generación de empleo y el desarrollo de cadenas de suministro locales e internacionales.



# FUNCIONES Y ACTIVIDADES DE EMPRESAS INDUSTRIALES



## Función primaria

la función básica de las empresas industriales es la transformación de materia prima en productos ya terminados o semiterminados. Una vez acabado el proceso, serán comercializados.



# **FUNCIONES Y ACTIVIDADES DE EMPRESAS INDUSTRIALES**

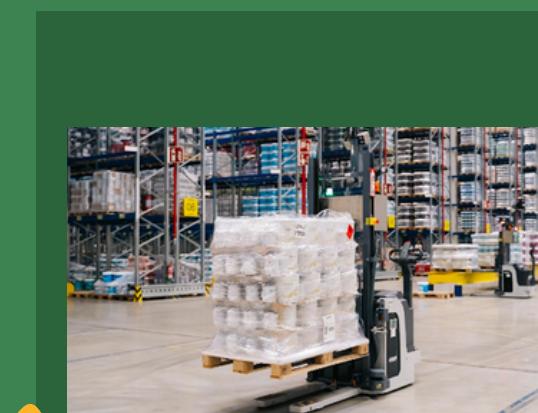
## **Actividades**



Producción de bienes.



Distribución en el mercado  
previo almacenaje de las  
materias.



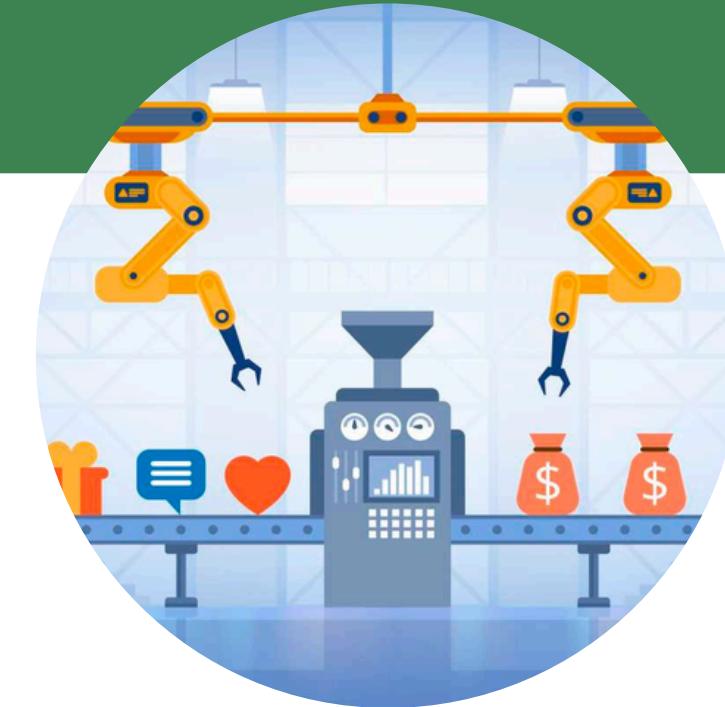
Conservación del producto  
elaborado y finalizado.

# TIPOS DE EMPRESAS INDUSTRIALES



## Empresas extractivas

En primer lugar, nos encontramos con las empresas industriales del tipo extractivas. Son muy significativas porque su labor consiste en extraer las materias primas naturales y someterlas a un proceso de producción para transformarlas. Normalmente los recursos con los que se suele trabajar son la energía, los alimentos o los minerales, entre otros.



## Empresas manufactureras

Por otro lado, tenemos las empresas industriales manufactureras. De nuevo estamos ante empresas que utilizan materiales para transformarlos, aunque en este caso no tienen por qué ser recursos naturales. La finalidad de las manufactureras es fabricar productos que sirvan para el consumo o como elementos para otros procesos de producción.



# Cómo funciona una fábrica industrial moderna

Hoy en día, la inteligencia artificial y la ciencia se aplican a las operaciones manufactureras. Por lo tanto, podríamos decir que el funcionamiento de las fábricas industriales se basa en estos puntos base:



## Producción Lean



## Sensores



## Datos



## Análisis

# Cómo funciona una fábrica industrial moderna

## Producción Lean



Producción Lean: se crea un entorno conductivo integral para optimizar la producción, la gestión de los pedidos y el envío de los productos finalizados. Todo ello con base a procesos de ensamblaje, diseño, logística, cadena de suministro, etc.

# Cómo funciona una fábrica industrial moderna

## Sensores



Sensores: la fábrica industrial moderna está hiper-conectada. Por eso se usan sensores para rastrear y localizar tareas, máquinas, materiales, activos y demás en tiempo real. Así se pueden analizar los procesos obteniendo información valiosa para mejorar cada labor. No olvidemos que, además de operarios, participan en la labor otros como dispositivos autónomos, vehículos inteligentes auto-pilotados, etc.

# Cómo funciona una fábrica industrial moderna



## Datos

como hemos comentado, el flujo de datos de máquinas y sistemas es constante. Por eso se usan herramientas Big Data que permiten unificar, analizar, rastrear y estudiar para visibilizar un entorno más productivo, personalizado y adaptado a las necesidades reales de la empresa.



# Cómo funciona una fábrica industrial moderna



## Análisis

Análisis: ya se ha comentado someramente. Todo en la fábrica moderna es analizado para optimizar los procesos, estudiar los requerimientos productivos y de mantenimiento, automatizar líneas de producción, mejorar los inventarios, agilizar la logística, reducir los costes, etc.

# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



**Mayor Valor Agregado:**



**Control de la Calidad**



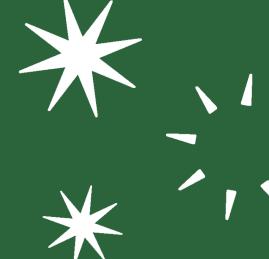
**Economías de Escala:**



**Innovación y Diferenciación:**



# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Mayor Valor Agregado

Al fabricar productos desde cero, estas empresas generan un valor adicional significativo. Esto les permite establecer precios más competitivos y con un margen de utilidad mayor en comparación con otras entidades que solo se dedican a la compra y venta



# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Control de la Calidad

El hecho de intervenir en cada fase del proceso productivo brinda la posibilidad de implementar sistemas de control y aseguramiento de la calidad (como normas ISO o auditorías internas), lo que garantiza que el producto final cumpla con los estándares requeridos y satisfaga las expectativas del consumidor.



Mayor Valor Agregado:



Economías de Escala:



Innovación y Diferenciación:



# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Economías de Escala:

Una de las grandes fortalezas de este tipo de empresas es que, al aumentar el volumen de producción, los costos unitarios disminuyen. Esto se traduce en una mayor competitividad, ya que pueden ofrecer precios más bajos o mejorar su rentabilidad sin necesidad de incrementar los precios de



# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Innovación y Diferenciación



Tienen la capacidad de invertir en investigación y desarrollo (I+D) para mejorar sus productos o crear nuevos. Esto les permite diferenciarse en mercados altamente competitivos y adaptarse rápidamente a las tendencias tecnológicas o a los cambios en las preferencias del consumidor.



# DESVANTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



A bar chart icon showing three bars of increasing height. The first bar is blue and orange, the second is blue and red, and the third is yellow and green. A blue arrow points upwards from the base of the bars towards the top of the third bar. In the top right corner of the chart is a yellow circle containing a dollar sign (\$).

Altos Costos de Inversión Inicial

A diagram showing four people working with large green gears and a grid. One person is standing next to a gear, another is pushing a large gear, a third is holding a grid, and a fourth is standing near a gear. The background is light green.

Complejidad Operativa

A green warning sign icon. It features a green gear outline with a white exclamation mark inside a green triangle.

Riesgo de Inventario

A small green plant growing out of a mound of brown soil.

Impacto Ambiental y Normativo

# DESVENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Altos Costos de Inversión Inicial

La puesta en marcha de una empresa industrial requiere fuertes desembolsos en infraestructura, plantas de producción, maquinaria especializada, tecnología y contratación de personal calificado. Esta inversión inicial puede convertirse en una barrera de entrada para nuevos competidores.

# DESVENTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Complejidad Operativa



El manejo de la cadena de suministro, la coordinación de procesos productivos y la necesidad de mantener maquinaria y equipos en condiciones óptimas hacen que la operación diaria sea compleja. Además, la dependencia de insumos externos las vuelve vulnerables a problemas como la escasez de materias primas, la obsolescencia tecnológica o la volatilidad en los precios internacionales.



Altos Costos de  
Inversión Inicial



Riesgo de Inventario

Impacto Ambiental y  
Normativo

# DESVANTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Riesgo de Inventario

Al tener que mantener inventarios considerables en diferentes fases del ciclo productivo (materias primas, productos en proceso y terminados), estas empresas asumen costos adicionales de almacenamiento, seguridad y mantenimiento. Asimismo, enfrentan el riesgo de que sus inventarios pierdan valor con el tiempo debido a la caducidad, el deterioro o la falta de demanda en el mercado.



Altos Costos de Inversión Inicial



Complejidad Operativa



Impacto Ambiental y Normativo

# DESVANTAJAS DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES



## Impacto Ambiental y Normativo

Muchas actividades industriales generan residuos, emisiones y consumos energéticos significativos. Esto implica cumplir con regulaciones ambientales estrictas y, en algunos casos, asumir costos adicionales por mitigación, reciclaje o pago de impuestos ambientales.



# NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALE

Activo

## Inventario de Materias Primas

materiales básicos adquiridos para la producción.

## Inventario de Productos en Proceso (WIP)

bienes que ya han sido sometidos a alguna etapa del proceso de producción, pero que aún no están terminados.

## 03Inventario de Productos Terminados

mercancías listas para ser comercializadas

## Maquinaria y Equipo de Producción

activos fijos destinados al proceso de fabricación.

## Propiedad, Planta y Equipo

incluye terrenos, edificios, naves industriales, mobiliario y otros bienes relacionados.



# NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALES

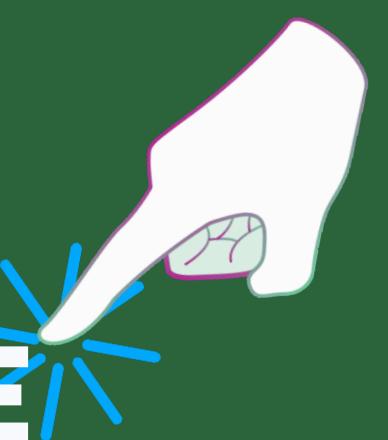


## Costo de Ventas

**Costo de la Mercadería Producida y Vendida (CMPV):** cálculo central que integra materia prima directa, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación. Representa el valor económico de producir y vender los bienes terminados.



# NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALES



## Gastos

### Gastos de Fabricación

costos asociados a la operación de la planta.

### Sueldos de Obreros

remuneración directa al personal de producción.

### Depreciación de Maquinaria

pérdida de valor de los activos productivos por uso o desgaste.

### Servicios de Planta

gastos en electricidad, agua, gas, combustibles y otros insumos necesarios para la operación de la fábrica.

### Gastos de Administración

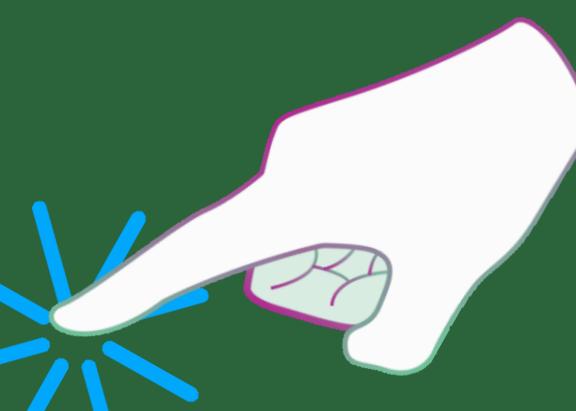
costos relacionados con la gestión administrativa, como sueldos de oficina, alquileres, papelería, etc.

### Gastos de Venta

inversiones en mercadotecnia, distribución, comisiones y promoción de productos.



# EMPRESAS COMERCIALES

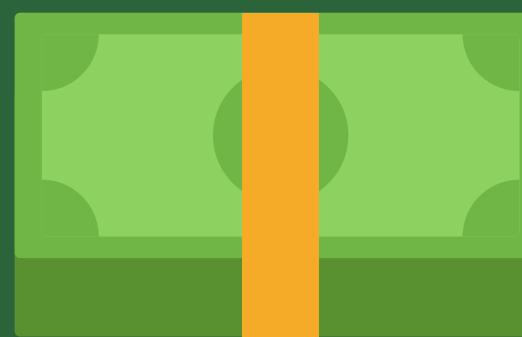


Las empresas comerciales son aquellas que se dedican principalmente a la **compra y venta de bienes terminados**, sin que exista un proceso productivo de transformación. Su objetivo es servir de **intermediarias** entre los productores y los consumidores finales, obteniendo su rentabilidad a través de la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta, conocido como **margin comercial**.



## EN FUNCIÓN DE LAS OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA

Según el volumen de compra y venta, se distinguen las siguientes:



Empresas mayoristas



Empresas minoristas



Empresas comerciales al menudeo



Empresas comisionistas



## EN FUNCIÓN DE LAS OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA

Según el volumen de compra y venta, se distinguen las siguientes:



### Empresas mayoristas

son las que mueven mercancías a gran escala, es decir, adquieren grandes existencias para luego venderlas en los mercados minoristas.



Empresas comerciales al menudeo



Empresas minoristas



Empresas comisionistas

## EN FUNCIÓN DE LAS OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA

Según el volumen de compra y venta, se distinguen las siguientes:



## Empresas minoristas

al contrario que la anterior, estas empresas venden a pequeña escala y, por lo general, los clientes son los consumidores finales y estos suelen ser fieles por cercanía. Además, se concentran en regiones o poblaciones determinadas y no superan estos límites geográficos.

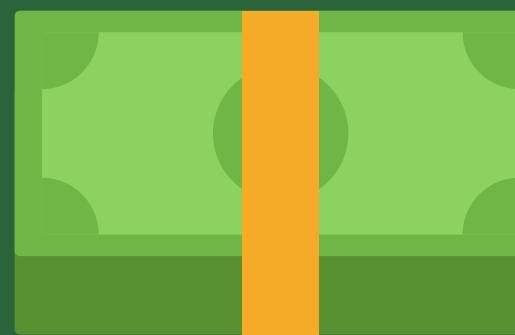


Empresas comisionistas



## EN FUNCIÓN DE LAS OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA

Según el volumen de compra y venta, se distinguen las siguientes:



### Empresas comerciales al menudeo

el proceso de venta lo realizan a través de una tienda o almacén. Se caracterizan porque utilizan un sistema de suministro directo.



Empresas comisionistas



Empresas minoristas

## EN FUNCIÓN DE LAS OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA

Según el volumen de compra y venta, se distinguen las siguientes:



### Empresas comisionistas

No compran productos, sino que los comercializan sobre el inventario de otras y obtienen comisiones por ventas cerradas. En otras palabras, venden productos a cambio de una comisión.





# CLASIFICACION EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



Propietario único



Corporación



Sociedad Limitada



Sociedad  
General



Sociedad Anónima



Cooperativa



Corporación

# EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



## Propietario único

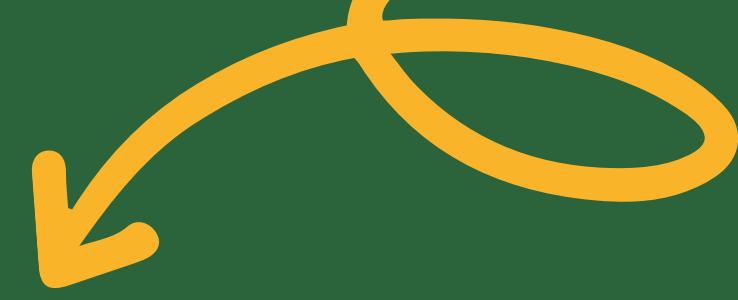
**El dueño y administrador de la empresa comercial es un solo individuo. Se tiene un derecho de propiedad único y el individuo y el negocio son uno y el mismo.**



Sociedad Anónima

Cooperativa

# EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



## Corporación

se trata de un grupo de empresas y sociedades que suministran servicios de manera independiente para conseguir ganancias. Los dueños son sus propios accionistas y la corporación es responsable por las acciones y las finanzas del negocio. Cabe aclarar que también existen corporaciones sin fines de lucro, aunque este no es el caso de las empresas comerciales.

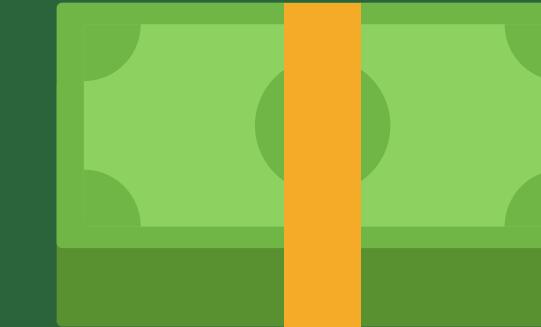


Sociedad General



Cooperativa

# EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



Sociedad Anónima



## Sociedad Limitada

se trata de una sociedad mercantil que se caracteriza por limitar la responsabilidad de sus socios al capital aportado. Es decir, en el caso de contraer deudas no se responde con el patrimonio personal de los socios.



Sociedad  
General



Cooperativa

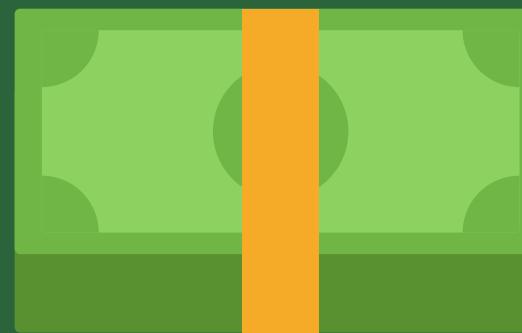
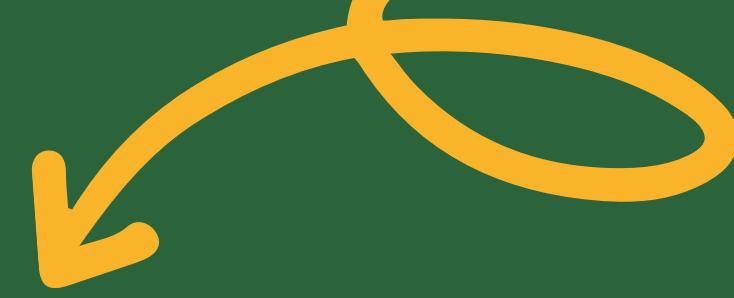


Propietario único



Corporación

# EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



## Sociedad General

**Se trata de empresas de propiedad conjunta en las que los individuos acuerdan compartir todos los activos y ganancias. Además, los socios acuerdan una responsabilidad ilimitada.**



Sociedad Anónima

Cooperativa



# EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



## Sociedad Anónima

Es una sociedad mercantil con personalidad jurídica en la que el capital está dividido en acciones y este está integrado por las aportaciones de los socios. Además, los socios no responden personalmente por las deudas.



Cooperativa



Corporación



Sociedad General

# CLASIFICACION EN FUNCIÓN DEL TIPO DE SOCIEDAD



## Cooperativa

se caracteriza por tener una función social, ya que se trata de empresas o negocios centrados en las personas. Una cooperativa pertenece a sus miembros, que son los que la controlan y dirigen.

# CARACTERÍSTICAS DE LAS EMPRESAS COMERCIALES

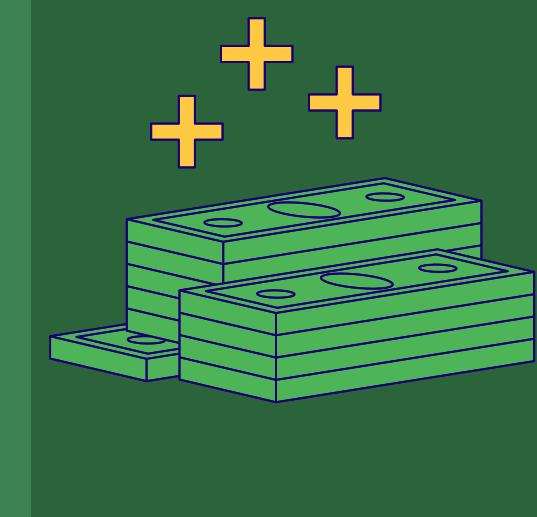


- 1 Ser intermediarias entre empresas productoras y el consumidor final
- 2 Comprar y vender bienes
- 3 Vender bienes a consumidores u otras empresas
- 4 no transformar los bienes que compran, es decir, no realizar ningún proceso de producción
- 5 prestar servicios de mantenimiento y reparación de los productos que comercializan
- 6 ser empresas públicas o privadas
- 7 Satisfacer las demandas del consumidor





# FUNCIONES DE LAS EMPRESAS COMERCIALES



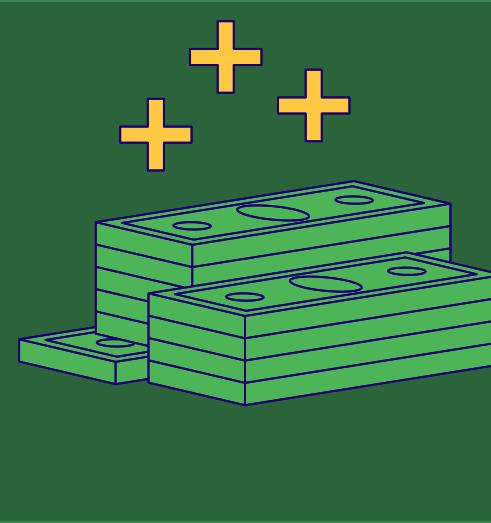
conocer las necesidades de un mercado determinado según el producto que comercializa y según las necesidades del consumidor final o de otras empresas

desarrollar demanda, es decir, generar una necesidad concreta sobre el producto que comercializa

servir a la demanda considerando la disposición de productos para los consumidores y la competencia, además de la rentabilidad



# ESTRATEGIAS DE MARKETING



Realizar un estudio comercial. Esto implica un estudio del mercado, que incluye el estudio del entorno empresarial, la demanda existente, la segmentación del mercado y el comportamiento de este. Para ello, utilizan sistemas de información e investigación de mercado a través de encuestas, estadísticas y mediciones.



Diseño de estrategia. Se trata de realizar un plan para conseguir el mayor número de ventas y beneficios. En este caso se utilizan y se combinan los cinco instrumentos de marketing: producto, precio, promoción, publicidad y distribución. Estos instrumentos son claves para el plan de la empresa.



Dirigir la actividad comercial. Además, se debe controlar toda la actividad comercial y vigilar la promoción y las ventas. De esta manera, se sabe qué funciona y qué no.

# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS COMERCIALES

## Menor inversión inicial en activos fijos:

A diferencia de las industriales, las comerciales no requieren grandes fábricas ni maquinaria pesada, lo que reduce considerablemente el capital necesario para iniciar operaciones.

## Rotación rápida de capital

Al dedicarse a la compraventa, el ciclo de efectivo suele ser más corto, especialmente cuando gran parte de las ventas se realiza al contado.



## Mayor flexibilidad

Pueden adaptar rápidamente su oferta de productos según la demanda del mercado, ajustando inventarios, proveedores y tendencias de consumo.

## Diversificación de productos

Es posible ofrecer múltiples líneas de mercancía, lo que disminuye el riesgo de depender de un solo tipo de producto.



# DESVANTAJAS DE LAS EMPRESAS COMERCIALES

## Altos niveles de competencia:

Este sector suele estar muy saturado, lo que genera presión sobre los márgenes de ganancia.



## Riesgo de inventarios:

Los cambios en la moda, la tecnología o las preferencias de los consumidores pueden dejar mercancías obsoletas, generando pérdidas.



## Dependencia de proveedores:

La rentabilidad depende directamente de la capacidad para negociar precios, tiempos de entrega y condiciones de pago con los proveedores.



## Costos logísticos elevados:

La gestión de almacenamiento, transporte y distribución es un desafío constante que impacta directamente la rentabilidad.



# NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALES DE LA EMPRESA COMERCIALES

Activo



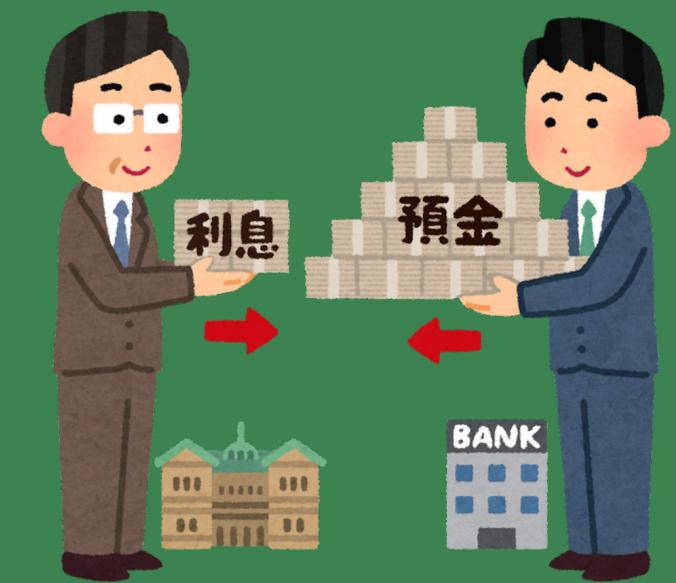
Inventario de Mercancías.



Cuentas por Cobrar a Clientes.



Efectivo en Caja y Bancos.



Anticipos a  
Proveedores.



## NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALES DE LA EMPRESA COMERCIALES

### Costo de Ventas



Costo de la  
Mercadería Vendida  
(CMV): inventario  
inicial + compras  
netas - inventario  
final.

# NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALES DE LA EMPRESA COMERCIALES

Gastos



Gastos de Almacenamiento.



Gastos de Distribución y  
Transporte.



Sueldos del Personal de  
Ventas.



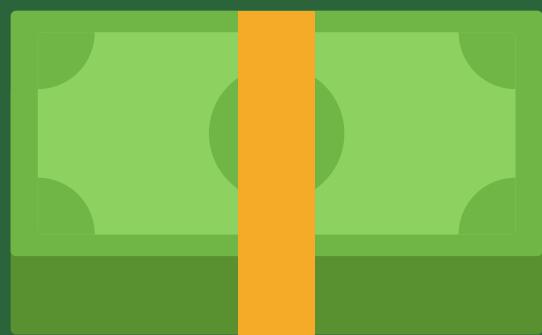
Gastos de Publicidad y  
Promoción.



Gastos de  
Administración.



# EMPRESAS DE SERVICIOS



**Las empresas de servicios son aquellas que crean valor ofreciendo actividades intangibles, en lugar de producir o vender bienes físicos. Su negocio se centra en brindar soluciones, conocimientos, experiencias o tiempo que satisfacen necesidades específicas de los clientes. Ejemplos comunes incluyen consultorías, transporte, educación, salud, turismo y servicios financieros.**

**Una característica clave de estas empresas es que sus servicios no pueden almacenarse ni inventariarse, por lo que su calidad depende directamente de la preparación del personal y de la eficiencia de los procesos internos, haciendo que la gestión del talento humano y la atención al cliente sean fundamentales para su éxito.**

# CARACTERÍSTICA DE LA EMPRESA DE SERVICIO



Intangibilidad: los servicios son intangibles, lo que significa que no se pueden ver, tocar o almacenar.



Inseparabilidad: los servicios suelen producirse y consumirse simultáneamente.



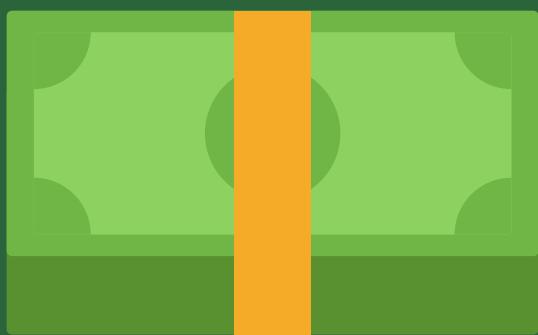
Variabilidad: la calidad y consistencia de los servicios pueden variar significativamente dependiendo de quién los proporciona, cuándo y dónde.



Caducidad: los servicios no se pueden almacenar para su uso futuro, lo que significa que la gestión de la demanda y la capacidad es crucial para las empresas de servicios.

# TIPO DE EMPRESA DE SERVICIOS

Se pueden clasificar en varias categorías, dependiendo del tipo de servicio que ofrecen, aquí algunos ejemplos:



**Profesionales:** incluyen servicios legales, contables, consultoría de gestión, y servicios financieros



**Tecnología de la información (TI):** desde el desarrollo de software y la gestión de redes hasta la ciberseguridad y el soporte técnico.



**Hospitalidad:** comprende hoteles, restaurantes, servicios de catering y agencias de viajes, que brindan alojamiento, alimentación y experiencias de ocio.

**Salud:** incluyen hospitales, clínicas, servicios de telemedicina y proveedores de atención domiciliaria.



**Educación: incluyendo escuelas, universidades, centros de formación y plataformas de e-learning que proporcionan educación y capacitación.**



**Transporte y logística: abarcan empresas de transporte aéreo, terrestre y marítimo, así como servicios de logística y cadena de suministro.**



# LA IMPORTANCIA DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS

Las empresas de servicios son clave para la economía, pues generan empleo, impulsan la innovación, contribuyen al PIB y apoyan a otros sectores. Su capacidad de adaptación y de ofrecer soluciones personalizadas las hace esenciales para el crecimiento económico y la competitividad.



# VENTAJAS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS

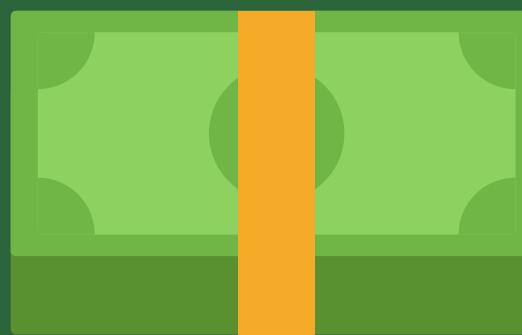




**Baja inversión en activos fijos:**  
En la mayoría de los casos, no requieren grandes fábricas ni almacenes, lo que reduce el capital inicial.



**Escalabilidad en modelos digitales:**  
Con la digitalización, muchas empresas de servicios pueden llegar a grandes mercados con costos relativamente bajos



**Relación cercana con el cliente:**  
Al interactuar directamente con los usuarios, estas empresas pueden fidelizar clientes con un servicio personalizado.



**Alta rentabilidad en algunos sectores:**  
Los servicios especializados, como asesorías legales, medicina privada o tecnología, pueden tener márgenes de utilidad elevados.

# DESVENTAJAS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS



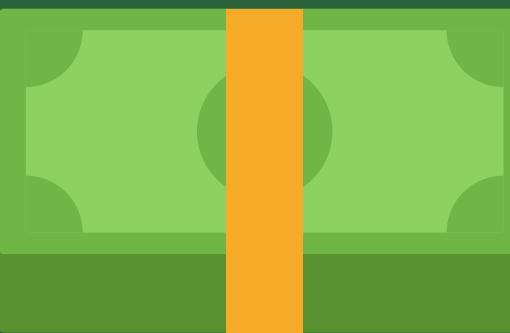


**Dependencia del talento humano:**  
La calidad del servicio depende directamente de la preparación, experiencia y motivación del personal.

**Dificultad para estandarizar:**  
A diferencia de un producto físico, un servicio puede variar en calidad dependiendo del empleado o de la situación.

**Intangibilidad:**  
No es posible almacenar servicios; si no se venden en el momento, se pierden (por ejemplo, una consulta médica no atendida o un vuelo vacío).

**Dificultad en la medición de costos:**  
Muchas veces los costos están asociados al tiempo y a la mano de obra, lo que complica su control y evaluación.



# NOMBRES DE CUENTAS CONTABLES PRINCIPALES



- Activo
- Cuentas por Cobrar por Servicios Prestados.
  - Anticipos de Clientes.
  - Activos Intangibles (software, licencias, propiedad intelectual).
  - Equipo de Oficina y Tecnología.



- Ingresos
- Ingresos por Prestación de Servicios.



- Gastos
- Sueldos y Honorarios Profesionales.
- Gastos de Capacitación y Desarrollo.
- Gastos de Publicidad y Marketing.
  - Servicios Públicos (internet, luz, agua, etc.).
  - Gastos de Administración.

# CONCLUSIÓN

Las empresas, ya sean industriales, comerciales o de servicios, desempeñan un papel fundamental en la economía, cada una con características, funciones y retos específicos. Comprender sus diferencias permite aplicar estrategias financieras, operativas y de gestión adecuadas a su naturaleza, optimizando la eficiencia, la rentabilidad y la competitividad. Mientras las industrias se enfocan en la transformación de materias primas, las comerciales facilitan la distribución de bienes y las de servicios generan valor intangible a través de experiencias y soluciones especializadas. En conjunto, estas empresas contribuyen al desarrollo económico, la innovación y la generación de empleo, siendo esenciales para el crecimiento sostenible y la prosperidad de la sociedad.

# GRACIAS POR SU ATENCION



# RONDA DE PREGUNTAS

la función financiera con la  
contabilidad y la economía

La función financiera en economía se refiere al proceso mediante el cual se combinan recursos financieros para producir bienes y servicios. Estos recursos financieros incluyen, entre otros, el dinero, los bonos, las acciones y los depósitos bancarios.

# ¿Qué es la función financiera de la empresa?

Compete a lo que es la función financiera de la empresa la acción de administrar, asignar y controlar el capital de la empresa para conseguir un uso lo más eficaz y eficiente posible.

En otras palabras, la responsabilidad de utilizar el capital en la empresa recae en el departamento financiero, por lo que el cometido de lo que es la función financiera es optimizar su uso.

**En las empresas es normal que se den departamentos especializados en una materia en concreto. Algunos de los más comunes son el de marketing, recursos humanos o el de finanzas.**

**Por tanto, cada departamento lleva a cabo una actividad en concreto en la que su mejor o peor desempeño dará un resultado u otro. En el caso de lo que es la función financiera de la empresa el manejo de los recursos de esta debe estar pilotado por una estrategia que saque el mayor rendimiento posible.**

# **Los Objetivos de la función financiera de la empresa**

**Dentro de los Objetivos de lo que es la función financiera de la empresa se encuentran:**

- **Obtener los recursos financieros que la empresa necesita para desarrollar su actividad productiva.**
- **Determinar la estructura financiera más conveniente para la empresa.**
- **Seleccionar los distintos tipos de inversión necesarias para llevar a cabo las actividades productivas con máxima rentabilidad esperada.**
- **Conocer el papel que desempeña el administrador financiero en la empresa.**

## **¿Qué relación tiene la contabilidad con la economía y las finanzas?**

**Estos dos conceptos clásicos, y vinculados entre sí, permiten controlar ingresos y gastos y gestionar inversiones y ahorro. La contabilidad registra datos y permite una visión general de la situación de una empresa, las finanzas buscan hacer predicciones y facilitar la toma de decisiones minimizando futuros riesgos.**

**La contabilidad juega un papel fundamental en la administración financiera de tu negocio, pues las actividades financieras que no se registren adecuadamente será información perdida que es completamente valiosa para tomar decisiones estratégicas.**

# **Relación entre Finanzas y Economía**

**La economía es el estudio de la producción, distribución y consumo, es decir el intercambio de bienes y servicios. Las finanzas estudian el uso, control y rendimiento de los medios de pago, ya sean estados dinerarios o no.**

**La relación se da cuando un bien es comprado o vendido (esta es la cuestión económica) y entonces debe ser cobrado o pagado respectivamente (esta es la cuestión financiera).**

**El campo de las finanzas se relaciona de manera cercana con la economía ya que se debe conocer la estructura económica y estar al tanto de las consecuencias de los niveles de variación de la actividad económica y de los cambios en la política económica.**

¿Cuál es la relación de las finanzas con la economía?

Finanzas para principiantes: Diferencia entre finanzas y ...

Las finanzas son parte de la economía que se encarga de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, la entrada por los cobros y la salida por los pagos

**Las finanzas son una rama de la economía que estudia la gestión del dinero y capital de cualquier agente económico (Estado, empresa, familia o persona individual).**

**Analiza los riesgos que conlleva el intercambio de dichos recursos financieros entre estas entidades económicas.**









UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR  
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA ORIENTAL  
DEPARTAMENTO DE INGENIERÍA Y ARQUITECTURA  
SECCION DE INGENIERIA DE SISTEMAS INFORMÁTICOS



**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:**  
**5 PRINCIAPLES ESTADOS FINANCIEROS**

**ELABORADO POR:**

- ALEXANDER ANTOLINO RETANA MEDINA RM21077
- MARVIN JOSUE BATRES RIVAS BR20028
- CARLOS ORLANDO HERNÁNDEZ DEL CID HC21027

**ASIGNATURA:**

ANALISIS FINANCIERO

**DOCENTE:**

LIC. MARIO ALBERTO CHAVARRIA

CIUDAD UNIVERSITARIA, JUEVES 14 DE AGOSTO DE 2025

# 2025

## PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS



Marvin Batres Antolino Retana, Orlando  
del id

14-8-2025

## INDICE

<b>Introducción.....</b>	<b>3</b>
<b>Objetivo General .....</b>	<b>4</b>
<b>Objetivos Específicos.....</b>	<b>4</b>
<b>¿Qué son los estados financieros? .....</b>	<b>5</b>
<b>Importancia de los estados financieros.....</b>	<b>5</b>
<b>1. Balance General .....</b>	<b>6</b>
<b>Estado de Resultados .....</b>	<b>7</b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....</b>	<b>9</b>
<b>Estado total de cambios en el patrimonio neto .....</b>	<b>10</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....</b>	<b>11</b>
<b>Estado de Cambios en la Situación Financiera.....</b>	<b>13</b>
<b>Conclusiones .....</b>	<b>15</b>
<b>Bibliografia .....</b>	<b>16</b>

# **Introducción**

Los estados financieros constituyen una herramienta esencial para el análisis, control y proyección de la situación económica de cualquier empresa. Son documentos formales elaborados bajo normas contables específicas (NIIF o GAAP) que permiten conocer qué posee la organización, qué debe y cuál ha sido su desempeño económico en un período determinado. Entre los principales estados financieros se encuentran el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en la Situación Financiera. Cada uno de estos informes ofrece una perspectiva distinta y complementaria: desde la fotografía estática de los activos, pasivos y patrimonio, hasta el detalle dinámico de los flujos de efectivo y la evolución de la estructura financiera. Gracias a ellos, directivos, inversionistas, acreedores y entes reguladores pueden tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y proyectar el crecimiento empresarial.

# Objetivo General

Analizar e interpretar los principales estados financieros para evaluar la situación económica, el desempeño y la proyección de una empresa, facilitando la toma de decisiones estratégicas y el cumplimiento de obligaciones contables.

## Objetivos Específicos

1. Describir la estructura y finalidad de cada estado financiero, identificando su función dentro de la gestión empresarial.
2. Examinar la relación entre el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en la Situación Financiera.
3. Evaluar indicadores de liquidez, rentabilidad y solvencia derivados de la información financiera.
4. Identificar el papel de los estados financieros en la toma de decisiones para inversionistas, directivos, acreedores y entes reguladores.
5. Aplicar criterios contables estandarizados (NIIF o GAAP) para asegurar la comparabilidad, transparencia y confiabilidad de la información presentada.

# **¿Qué son los estados financieros?**

Los estados financieros son informes contables formales que reflejan la situación económica y financiera de una empresa o entidad en un momento específico o durante un periodo determinado.

En otras palabras, son documentos que muestran qué tiene la empresa, qué debe y cómo se ha desempeñado económicoamente en un periodo de tiempo.

Se elaboran siguiendo normas contables estandarizadas (como NIIF o GAAP), lo que permite que sean claros, confiables y comparables, tanto para usuarios internos (directivos, empleados) como externos (inversionistas, acreedores, autoridades fiscales).

Los estados financieros no solo son números; son herramientas de análisis y decisión que permiten interpretar la salud financiera de la empresa y proyectar su futuro.

## **Importancia de los estados financieros**

### **1. Para la toma de decisiones**

- Los directivos los usan para planificar estrategias, asignar recursos, evaluar proyectos de inversión y controlar operaciones.
- Permiten identificar áreas de oportunidad, riesgos financieros y necesidades de financiamiento.

### **2. Para inversionistas y accionistas**

- Ayudan a evaluar la rentabilidad, solvencia y crecimiento de la empresa.
- Permiten decidir si es conveniente invertir, mantener o retirar capital.

### **3. Para acreedores y entidades financieras**

- Los bancos y proveedores los revisan para determinar la capacidad de pago y la solvencia de la empresa antes de otorgar créditos o condiciones de financiamiento.

### **4. Para cumplimiento legal y fiscal**

- Son documentos obligatorios que permiten calcular impuestos, cumplir con regulaciones y presentar información veraz ante autoridades.

### **5. Para análisis comparativo y benchmarking**

- Facilitan comparar el desempeño de la empresa a lo largo del tiempo o frente a competidores del mismo sector.

### **6. Transparencia y confianza**

- Generan confianza ante clientes, socios, inversionistas y la sociedad en general, mostrando que la empresa maneja sus recursos de manera responsable.

## 1. Balance General

El balance general (o balance de situación) es uno de los estados financieros más importantes, ya que muestra, en una fecha específica, la situación económica y financiera de una organización. Es como una “fotografía” que refleja lo que la empresa posee (activos), lo que debe (pasivos) y el valor residual que pertenece a sus propietarios (patrimonio o capital contable).

Este estado financiero es fundamental para conocer la solidez financiera, evaluar la capacidad de pago y analizar la estructura de inversión y financiamiento de la empresa.

Componentes esenciales del balance general

### 1. Activos

Representan todos los bienes, derechos y recursos controlados por la empresa, de los que se espera obtener beneficios económicos futuros. Los activos pueden clasificarse en:

- **Activos corrientes (o circulantes):** Son aquellos que se espera convertir en efectivo, vender o consumir en un periodo inferior a un año. Ejemplos: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios, inversiones temporales.
- **Activos no corrientes (o fijos):** Bienes y derechos cuya permanencia en la empresa es superior a un año. Ejemplos: terrenos, edificios, maquinaria, vehículos, mobiliario. Incluyen también los activos intangibles como patentes, marcas registradas, derechos de autor y fondo de comercio (goodwill).

### 2. Pasivos

Representan las obligaciones o deudas que la empresa tiene con terceros, y que implican una salida futura de recursos económicos. Se clasifican en:

- **Pasivos corrientes:** Deudas que deben pagarse en un plazo menor a un año. Ejemplos: cuentas por pagar a proveedores, salarios por pagar, impuestos pendientes, préstamos a corto plazo.
- **Pasivos no corrientes (o a largo plazo):** Deudas cuyo vencimiento supera el año. Ejemplos: préstamos bancarios a largo plazo, bonos emitidos, obligaciones por pensiones, arrendamientos financieros de largo plazo.

### 3. Patrimonio o capital contable

Es la parte residual de los activos una vez descontados los pasivos. Representa el valor que pertenece a los propietarios o accionistas. Está conformado por:

- **Capital social:** Aportes realizados por los socios o accionistas.
- **Reservas:** Fondos retenidos para usos específicos o contingencias.
- **Utilidades retenidas:** Ganancias acumuladas que no se han distribuido como dividendos.

Ejemplo:

Si una empresa tiene activos por \$3,000,000 y pasivos por \$800,000, su patrimonio neto sería:

$$\text{Patrimonio} = \text{Activos} - \text{Pasivos} = 3,000,000 - 800,000 = 2,200,000$$

## Estado de Resultados

El estado de resultados, también llamado estado de ganancias y pérdidas, es un informe financiero que refleja el rendimiento económico de la empresa durante un periodo determinado (mensual, trimestral o anual). Muestra cómo se generan las ganancias o pérdidas, comparando ingresos con gastos, y es fundamental para evaluar la rentabilidad y eficiencia operativa.

### 1. Ingresos

Los ingresos son todas las entradas de recursos económicos que aumentan el patrimonio de la empresa durante el periodo. Pueden clasificarse en:

- **Ingresos operativos:** Resultan de la actividad principal del negocio, como la venta de bienes o servicios.
- **Ingresos no operativos:** Provienen de actividades secundarias, como la venta de activos, intereses recibidos o dividendos de inversiones.
- **Ingresos extraordinarios:** Son eventos poco comunes y no recurrentes, como indemnizaciones o donaciones.

Ejemplo: Una empresa que fabrica muebles tiene como ingreso operativo la venta de mesas y sillas, y un ingreso no operativo la venta de un terreno.

### 2. Costos y Gastos

#### 1. Costo de ventas (COGS – Cost of Goods Sold)

- Es el costo directo de producir o adquirir los bienes vendidos.
- Incluye materias primas, mano de obra directa, fletes y gastos de fabricación.

## **2. Gastos operativos**

- Son los gastos necesarios para la operación diaria de la empresa.
- Pueden dividirse en:
  - **Gastos de administración:** salarios administrativos, alquiler de oficinas, servicios.
  - **Gastos de ventas:** publicidad, comisiones de ventas, transporte.
  - **Gastos de investigación y desarrollo:** inversión en nuevos productos o procesos.

## **3. Gastos financieros y no operativos**

- Intereses pagados por préstamos.
- Pérdidas por venta de activos o litigios.
- Devaluaciones de inversiones.

## **3. Ganancias y Pérdidas**

- **Ganancia neta:** Incremento del patrimonio generado por la actividad normal y extraordinaria, una vez descontados todos los gastos e impuestos.
- **Pérdida neta:** Reducción del patrimonio por gastos superiores a los ingresos.
- **Ganancias y pérdidas no operativas:** Resultados de eventos extraordinarios o transacciones no recurrentes, como venta de terrenos o litigios.

## **4. Impuestos**

- Despues de calcular la utilidad antes de impuestos, se deduce el impuesto sobre la renta correspondiente, resultando en la utilidad neta despues de impuestos.
- Esto permite conocer la verdadera rentabilidad disponible para los accionistas o reinvertir en la empresa.

## **5. Indicadores financieros derivados del estado de resultados**

### **1. Margen de utilidad bruta**

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Costos de ventas}}{\text{Ingresos}} \times 100$$

### **2. Margen de utilidad neta**

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos}} \times 100$$

### 3. Rentabilidad sobre ventas

- Mide qué porcentaje de los ingresos se convierte en ganancia.
- Permite comparar la eficiencia entre períodos o con otras empresas del sector.

### 6. Relación con otros estados financieros

- La utilidad neta obtenida en el estado de resultados se refleja en el balance general, incrementando el patrimonio neto de la empresa.
- Comparar ingresos y gastos ayuda a tomar decisiones sobre inversión, reducción de costos y financiamiento.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El estado de cambios en el patrimonio neto es un informe financiero que muestra las variaciones del patrimonio neto de una empresa durante un período de tiempo específico.

Estas variaciones pueden deberse a múltiples factores, como beneficios o pérdidas, distribución de dividendos, emisión de acciones, entre otros.

### ¿Para qué sirve el estado de cambios en el patrimonio neto?

Este informe es esencial para:

- **Entender la evolución financiera de la empresa:** permite a los accionistas y a la dirección de la empresa comprender cómo ha evolucionado el valor de la empresa.
- **Toma de decisiones estratégicas:** ayuda a la dirección a tomar decisiones sobre dividendos, financiamiento y otras cuestiones relacionadas con el patrimonio.
- **Transparencia:** proporciona a los inversores y otros interesados una visión clara de cómo se está gestionando el patrimonio de la empresa.

### ¿Cómo hacer el estado de cambios en el patrimonio neto?

Se divide en dos partes principales: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. Cada uno de estos dos deben presentarse por separado, y constan de las siguientes partes.

#### Estado de ingresos y gastos reconocidos

Este documento refleja las variaciones en el patrimonio neto debido a:

- Resultados del ejercicio actual.
- Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio.
- Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Aspectos clave a considerar:

En este documento, se deben registrar los ingresos y gastos por su importe bruto, mostrando el efecto impositivo por separado. Además, si existen activos o pasivos que afecten directamente al patrimonio neto, se creará un epígrafe específico para ellos. En caso de usar una moneda distinta al euro, se registrarán las diferencias de conversión en epígrafes específicos.

## **Estado total de cambios en el patrimonio neto**

Este documento informa sobre todas las variaciones en el patrimonio neto debido a:

- Saldo total de ingresos y gastos reconocidos.
- Operaciones con socios o propietarios.
- Otras variaciones en el patrimonio neto.
- Ajustes por cambios en criterios contables y correcciones de errores.

En este documento, los resultados de un ejercicio se trasladarán al siguiente ejercicio. La aplicación del resultado del ejercicio anterior se reflejará en partidas específicas, como la distribución de dividendos y otras variaciones del patrimonio neto.

### **¿Cómo se contabilizan los cambios en el patrimonio neto?**

Cada acción financiera que una empresa realiza tiene un impacto, ya sea directo o indirecto, en el patrimonio neto. Esto incluye tanto los ingresos generados por sus operaciones como las pérdidas resultantes de decisiones menos fructíferas o proyectos que no cumplieron con las expectativas. Es mediante este análisis que un empresario o emprendedor puede determinar si, durante el año, el patrimonio neto ha experimentado una tendencia positiva o negativa.

Después de establecer las cuentas de ingresos y gastos, se contabilizarán los movimientos financieros que la empresa realiza. Cada transacción, ya sea que resulte en una ganancia o una pérdida, se documenta. Estos registros se acumulan a lo largo del año y, finalmente,

se suman y se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias, proporcionando una visión clara de la evolución del patrimonio neto. Para una gestión más organizada, estos movimientos pueden dividirse y analizarse semestralmente.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo es uno de los principales informes financieros que toda empresa debe elaborar y analizar dentro de sus cuentas anuales. Este documento informa sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

Dicho de otro modo, este documento refleja las entradas y salidas de dinero (fundamentalmente cobros y pagos) que ha tenido una organización durante un período determinado, lo que permite conocer la liquidez y la capacidad que tiene la empresa para generar y administrar su efectivo.

Este informe es esencial para la toma de decisiones, ya que muestra de manera detallada cómo se está moviendo el dinero en la empresa, si se está generando suficiente efectivo para cubrir las obligaciones y si se está haciendo un uso eficiente del mismo.

Este informe incluye aquellas entradas y salidas de dinero que tengan las siguientes condiciones:

- Aquellos que no sean susceptibles de grandes variaciones de valor.
- Aquellos que forman parte de la tesorería de la empresa de manera habitual.
- Activos que tengan un período de vencimiento inferior a los 3 meses.

No se incorporarán al informe de estado de flujos de efectivo aquellos movimientos internos de tesorería ni los pagos por adquisición, cobros por amortización o activos financieros a los que se ha dado consideración de activos líquidos equivalentes.

### Principales objetivos del estado de flujos de efectivo

El informe de flujos de efectivo tiene varios objetivos, que básicamente se resumen en los siguientes:

- **Liquidez:** uno de los principales objetivos de este estado es determinar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo, lo que permite evaluar si puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- **Evaluación de decisiones financieras:** a través del análisis del flujo de efectivo, se pueden evaluar las decisiones tomadas en el pasado y planificar estrategias financieras futuras.
- **Generación de efectivo de las actividades operativas:** permite conocer cuánto efectivo se genera a través de las operaciones principales del negocio.
- **Inversiones:** muestra el dinero invertido en activos a largo plazo y otras inversiones.
- **Financiación:** refleja cómo se está financiando la empresa, ya sea a través de deuda o capital.

### **Estructura del estado de flujos de efectivo**

El PGC distingue tres tipos de actividades diferentes dentro de este informe:

- **Actividades operativas:** incluye las entradas y salidas de efectivo que hayan surgido como resultado de las actividades principales de la empresa. Por ejemplo, ingresos por ventas, pagos a proveedores o salarios, entre otros.
- **Actividades de inversión:** refleja el dinero gastado o recibido en el activo no corriente, como la compra o venta de propiedades o equipos.
- **Actividades de financiación:** muestra el efectivo recibido o pagado a los accionistas y acreedores, como emisión o recompra de acciones, préstamos o pagos de deudas.

### **Métodos para calcular el estado de flujos de efectivo**

Existen dos métodos principales para calcular el flujo de efectivo:

- **Método directo:** se registra el efectivo recibido y pagado directamente, teniendo en cuenta la categoría a la que pertenecen. Es decir, se muestra el flujo real de efectivo de las actividades operativas.
- **Método indirecto:** parte del resultado neto de la empresa y se ajusta por aquellos ingresos y gastos que no implicaron un movimiento de efectivo, como la depreciación. Luego, se ajustan los cambios en el capital de trabajo. En la práctica, y debido a su complejidad, este es el método menos utilizado.

### **¿Cómo hacer un estado de flujos de efectivo?**

Para hacer un estado de flujos de efectivo, es importante seguir una serie de pasos:

- **Recolectar información:** es esencial tener todos los datos financieros a mano, como el balance general y la cuenta de resultados.
- **Determinar el flujo de efectivo de las actividades operativas:** ya sea utilizando el método directo o indirecto.
- **Calcular el flujo de efectivo de las actividades de inversión:** registrar todas las inversiones y desinversiones realizadas.
- **Determinar el flujo de efectivo de las actividades de financiación:** incluir las salidas y entradas de dinero por préstamos, pagos de deudas, emisión o recompra de acciones, entre otros.

**Sumar o restar los tres flujos de efectivo:** esto dará como resultado el aumento o disminución neta del efectivo durante el período

## **Estado de Cambios en la Situación Financiera**

El estado de cambios en la situación financiera es uno de los informes contables más relevantes para comprender la evolución económica de una entidad a lo largo de un periodo específico. Su función principal es mostrar, de forma estructurada, cómo se han originado y aplicado los recursos, revelando los cambios que han afectado la posición financiera. Este estado va más allá de indicar solo el resultado de un ejercicio, ya que

integra la dinámica de entradas y salidas de fondos, clasificadas según su naturaleza y efecto sobre la liquidez y la solvencia.

La importancia de este estado radica en su capacidad para ofrecer una visión integral de la gestión financiera. Mientras que el balance general presenta una fotografía estática de la situación patrimonial, y el estado de resultados se enfoca en el desempeño económico, el estado de cambios en la situación financiera describe el movimiento de recursos entre ambos cortes contables. Este análisis permite comprender si el efectivo generado proviene de las operaciones principales, de la venta de activos o de la obtención de financiamiento, lo cual es vital para la toma de decisiones estratégicas.

En su estructura, este estado agrupa las transacciones en tres actividades clave:

- Actividades de operación: incluyen los flujos relacionados con el giro principal del negocio, como cobros a clientes, pagos a proveedores y gastos operativos.
- Actividades de inversión: abarcan la adquisición y venta de activos a largo plazo, como propiedades, planta y equipo, así como inversiones financieras no corrientes.
- Actividades de financiamiento: recogen las operaciones que modifican el capital o los pasivos a largo plazo, como emisiones de acciones, obtención y amortización de préstamos.

El proceso de elaboración del estado inicia con la determinación del flujo neto de efectivo proveniente de las actividades de operación. Esto requiere ajustar el resultado neto del ejercicio por partidas que no representan movimientos de efectivo, como depreciaciones, amortizaciones y provisiones. Posteriormente, se incorporan los flujos derivados de las actividades de inversión y financiamiento, sumando o restando según corresponda. El resultado final es el incremento o disminución neta de efectivo, el cual debe conciliarse con los saldos inicial y final de caja y bancos.

Desde el punto de vista normativo, su presentación está regulada por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en particular por la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo, así como por normativas locales que pueden establecer formatos y revelaciones adicionales. La norma exige que se presenten cifras comparativas, que se especifique el método utilizado (directo o indirecto) y que se divulguen políticas contables relevantes. El objetivo es garantizar transparencia y comparabilidad entre distintas empresas y períodos.

En términos prácticos, este estado es una herramienta esencial para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo de manera sostenible, cumplir con sus obligaciones financieras, invertir en proyectos rentables y distribuir utilidades sin comprometer su estabilidad. Un flujo positivo constante en actividades de operación suele ser indicativo de una gestión eficiente, mientras que flujos negativos en inversión pueden reflejar expansión y crecimiento. Por el contrario, un flujo operativo negativo prolongado puede señalar problemas en el modelo de negocio, lo que obliga a una revisión estratégica.

Por todo lo anterior, el estado de cambios en la situación financiera no solo es un requisito legal o contable, sino un instrumento analítico para medir la solidez económica y la

capacidad de adaptación de una organización frente a cambios en el entorno. Su correcta interpretación requiere conocimientos técnicos, pero los beneficios que aporta en la toma de decisiones justifican plenamente su elaboración detallada y su análisis periódico.

## **Conclusiones**

Los estados financieros no son únicamente un requisito legal, sino instrumentos fundamentales para el análisis estratégico, la transparencia y la comunicación con los diferentes grupos de interés.

Cada estado cumple un rol específico: el Balance General muestra la posición financiera en un momento dado; el Estado de Resultados evidencia la rentabilidad; el Estado de Cambios en el Patrimonio refleja las variaciones en el valor neto de la empresa; el Estado de Flujos de Efectivo detalla el movimiento real del dinero; y el Estado de Cambios en la Situación Financiera integra la visión global de la evolución económica.

La correcta interpretación de estos informes permite detectar fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, facilitando decisiones sobre inversión, financiamiento, distribución de utilidades y optimización de recursos.

Una empresa que gestiona y analiza periódicamente sus estados financieros no solo cumple con sus obligaciones fiscales y legales, sino que también fortalece su capacidad de adaptación, competitividad y crecimiento sostenible.

## Bibliografía

<https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/estados-financieros>

[https://www-invensis-net.translate.goog/blog/essential-components-of-financial-statements?\\_x\\_tr\\_sl=en&\\_x\\_tr\\_tl=es&\\_x\\_tr\\_hl=es&\\_x\\_tr\\_pto=tc](https://www-invensis-net.translate.goog/blog/essential-components-of-financial-statements?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=es&_x_tr_hl=es&_x_tr_pto=tc)

[https://vencru-com.translate.goog/blog/5-types-of-financial-statements-every-business-should-know/?\\_x\\_tr\\_sl=en&\\_x\\_tr\\_tl=es&\\_x\\_tr\\_hl=es&\\_x\\_tr\\_pto=tc](https://vencru-com.translate.goog/blog/5-types-of-financial-statements-every-business-should-know/?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=es&_x_tr_hl=es&_x_tr_pto=tc)

### **El Estado de cambios en el patrimonio**

Es un documento contable que presenta el resumen de los aumentos y disminuciones del Patrimonio durante el período contable.

El Patrimonio aumenta por la aportación inicial y cualquier inversión posterior de los propietarios, por las utilidades, las revaluaciones, ajustes de períodos anteriores y donaciones. Disminuye con los retiros de los dueños (gastos personales), las pérdidas y ajustes de períodos anteriores.

Según las NIC:

“Los cambios en el patrimonio neto de una empresa, entre dos balances consecutivos, reflejan el incremento o decremento sufrido por sus activos netos...” (NIC 1.87).

#### **Pasos para elaborar el estado de cambios en el patrimonio:**

- 1- Se coloca un encabezado que incluye el nombre de la entidad, el estado financiero y el período.
- 2- Se identifica el monto del patrimonio en el período anterior.
- 3- Se determinan las causas de aumento del patrimonio como: Utilidad del período, inversiones de los dueños, revaluaciones de activos fijos, regalos y donaciones, capitalización de pasivos, ajustes de períodos anteriores entre otros.
- 4- Se determinan las causas de disminución del patrimonio como pérdidas, retiros de dueños, ajustes de períodos anteriores, entre otros.

<b>Encabezado</b>			
<b>Inversiones</b>		<b>\$</b>	
<b>Desinversiones</b>	<b>\$</b>		-
<b>Capital contable</b>			<b>= \$</b>

<b>Nombre de la Entidad</b>	
<b>Estado de Cambios en el patrimonio al (Fecha de cierre)</b>	
Capital al inicio del periodo	\$
+ Utilidad Neta	\$
+ Inversión de los propietarios	\$
+ Revaluaciones de Activos Fijos	\$
+ Donaciones	\$
+ Capitalización de pasivos	\$
+ Ajustes de períodos anteriores	\$
Subtotal	\$
- Pérdidas	(\$ )
- Retiros	(\$ )
- Ajustes de períodos contables	(\$ )
Incremento o Disminución del Capital contable	\$
Capital al final del período	\$

#### Ejemplo

TecnoParts S.A de C.V. inicia su período contable del año 2015 con un Patrimonio de \$52,000 y al cierre del periodo se tiene la siguiente información:

- 1- La utilidad Neta fue de \$7,950
- 2- Se ingresaron \$5,000 en concepto de la unión de 2 nuevos socios a la empresa.
- 3- Las revaluaciones de activos fueron \$550
- 4- Se recibieron donaciones por un monto de \$1,550
- 5- Las capitalizaciones de pasivos fueron \$300
- 6- Se registran \$2,500 en pérdidas debido al daño en las instalaciones por una inundación.
- 7- Los 5 socios retiran \$300 cada uno antes de finalizar el período contable.
- 8- Por ajuste en el periodo anterior se registra una disminución de \$50

**TECNOPARTS S.A DE C.V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Capital al inicio del periodo		\$ 52,000.00
+ Utilidad Neta	\$ 7,950.00	
+ Inversión de los propietarios	\$ 5,000.00	
+ Revaluaciones de Activos Fijos	\$ 550.00	
+ Donaciones	\$ 1,550.00	
+ Capitalización de pasivos	\$ 300.00	
+ Ajustes de períodos anteriores	\$ -	
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 15,350.00</b>	
- Pérdidas	\$ 2,500.00	
- Retiros	\$ 1,500.00	
- Ajustes de períodos contables	\$ 50.00	
Incremento o Disminución del Capital contable	\$ 11,300.00	\$ 11,300.00
<b>Capital al final del período (Capital Contable)</b>		<b>\$ 63,300.00</b>

#### **El Estado de Flujos de Efectivo (EFE)**

Es un documento contable que proporciona información relevante de las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes en una entidad durante un período y de los cambios de un período a otro en la situación financiera de la entidad.

Un Estado de Flujos de Efectivo presenta el importe en efectivo empleado por la entidad en el ejercicio de sus actividades de operación, inversión y financiamiento, indicando el efecto neto de las mismas sobre el efectivo y sus equivalentes.

- 1- Se coloca un encabezado que incluye el nombre de la entidad, el estado financiero y el período.
- 2- Se clasifican las entradas y salidas de las actividades operativas (aquellas actividades relacionadas con el giro normal del negocio como la producción, comercialización de bienes y prestación de servicios).

**Entradas de Operación:** incluyen ingresos en efectivo por la prestación de servicios y la venta de bienes, ingresos por regalías, honorarios, comisiones, ingreso por devoluciones de impuestos, cobro de las cuentas o documentos por cobrar y otros ingresos.

**Salidas de Operación:** incluyen Pagos por compra de mercadería e insumos, pagos por servicios contratados, pagos de cuentas por pagar, pagos de impuestos, tasas y multas al estado, pago de rendimientos, pago de sueldos y salarios a empleados y otros gastos.

- 3- Se clasifican las entradas y salidas de las actividades de inversión (actividades relacionadas con la adquisición de recursos para realizar las operaciones de una entidad).

**Entradas de Inversión:** incluyen Cobros por ventas de activos fijos, cobros por desapropiación de activos fijos, activos intangibles y otros activos a largo plazo, cobros de préstamos y anticipos a terceros, cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivos y patrimonio emitidos por otras empresas o negocios conjuntos.

**Salidas de Inversión:** incluyen Pagos por compras de activos fijos (adquisición de propiedades, planta y equipo), pago de activos a largo plazo, pago de contratos a plazo futuro, pago de costos de desarrollo capitalizados, pago de trabajos realizados para los activos fijos, desembolsos por préstamos otorgados, pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o capital emitidos por otras empresas, anticipos de efectivo y préstamos a terceros y otros.

- 4- Se clasifican las entradas y salidas de las actividades de financiación (actividades relacionadas con la obtención de recursos de los propietarios o de terceros)

**Entradas de financiación:** Los recursos obtenidos para financiar un proyecto específico, cobros provenientes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital, cobros provenientes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros préstamos, documentos y otros préstamos provenientes de obligaciones a corto plazo.

**Salidas de financiación:** Cancelación de préstamos recibidos, pago de dividendos u otras distribuciones a los dueños y pago de otros pasivos.

- 5- Se escoge uno de los métodos para elaborar el estado de flujo de efectivo

#### **Métodos para elaborar el estado de flujo de efectivo**

Se diferencian por la manera de cuantificar el flujo de efectivo neto proveniente de las actividades de operación. Existen 2 métodos:

Directo

Indirecto

#### **Método Directo**

El flujo neto proveniente de las actividades de operación se determina mediante la diferencia obtenida entre las principales entradas y salidas de las actividades operativas, es decir, se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

Este método suministra información que puede ser útil en la estimación de flujos de efectivo futuros, la cual no está disponible utilizando el método indirecto.

La información acerca de las principales categorías de cobros o pagos puede ser obtenida:

- a) Utilizando los registros contables de la empresa
- b) Ajustando las ventas y el costo de ventas

<b>Flujo de efectivo de Actividades de operación</b>	\$	
+ Cobros por venta de mercadería	50,000	
+ Recuperación de cuentas y Documentos por cobrar	75,000	
- Pago de cuentas y documentos por cobrar	( )	
- Pago de compra de mercadería e insumos	( 12,00 )	
- Pago de empleados	( )	
Efectivo Neto de las actividades de operación	\$	
<b>Flujo de efectivo de Actividades de Inversión</b>		
+ Cobros por venta de activo fijo	\$	
+ Cobro de préstamos otorgados		
+ Cobro por venta de carteras		
+ Cobro por venta de instrumentos de patrimonio		
- Pagos por compras de activos fijos	( )	
- Desembolsos por préstamos otorgados	( )	
- Adquisición de instrumentos de patrimonio	( )	
Efectivo Neto de las actividades de inversión		
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
+ Préstamos obtenidos a corto plazo	\$	
+ por emisión de instrumentos de patrimonio		
+ Ingresos por la emisión de bonos, hipotecas, acciones		
- Pagos de préstamos recibidos	( )	
- Pago de dividendos	( )	
- Pago de Otros Pasivos	( )	
Efectivo neto de las actividades de financiamiento		
<b>Aumento o disminución neta de efectivo</b>	\$	

<b>Saldo de efectivo y Equivalentes al inicio del período</b>		( )
<b>Saldo de efectivo y Equivalentes al final del período</b>		\$

Ejemplo: La empresa Comercial S.A de C.V presenta la siguiente información al final del año 2013

Saldo al inicio de período	30.000
Compra de mercaderías	12.500
Pago de Salarios	5.000
Pago de otros pasivos	17.000
Cobros por Ventas de mercadería	50.000
Recuperación de Créditos	75.000
Abono a préstamos	11.000
Cobro por venta de acciones	12.000
Préstamo obtenido de banco	25.000
Compra de terreno	35.000
Pago de dividendos	4.000

Elaborar el Estado de flujos de efectivo por el método directo

<b>Flujo de efectivo de Actividades de operación</b>	\$	\$
+ Cobros por venta de mercadería	50.000,00	
+ Recuperación de cuentas y Documentos por cobrar	75.000,00	
- Pago de cuentas y documentos por cobrar	0,00	
- Pago de compra de mercadería e insumos	12.500,00	
- Pago de empleados	5.000,00	
Efectivo Neto de las actividades de operación	107.500,00	107.500,00
<b>Flujo de efectivo de Actividades de Inversión</b>		
+ Cobros por venta de activo fijo	0,00	
+ Cobro de préstamos otorgados	<	
+ Cobro por venta de carteras		
+ Cobro por venta de instrumentos de patrimonio	12.000,00	
- Pagos por compras de activos fijos	35.000,00	
- Desembolsos por préstamos otorgados	0,00	
- Adquisición de instrumentos de patrimonio	<u>0,00</u>	
Efectivo Neto de las actividades de inversión	-23.000,00	-23.000,00
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
+ Préstamos obtenidos a corto plazo	25.000,00	
+ por emisión de instrumentos de patrimonio		
+ Ingresos por la emisión de bonos, hipotecas, acciones		
- Pagos de préstamos recibidos	11.000,00	
- Pago de dividendos	4.000,00	
- Pago de Otros Pasivos	17.000,00	
Efectivo neto de las actividades de financiamiento	-7.000,00	-7.000,00
<b>Aumento o disminución neta de efectivo</b>		77.500,00
<b>Saldo de efectivo y Equivalentes al inicio del período</b>		30.000,00
<b>Saldo de efectivo y Equivalentes al final del período</b>		47.500,00

### **Método Indirecto**

El flujo neto proveniente de las actividades de operación se determina mediante un ajuste a los resultados, es decir se comienza presentando la ganancia - utilidad - ó pérdida en términos netos, cifra que se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias como la depreciación, la amortización.

<b>Flujo de efectivo de Actividades de operación</b>		
Utilidad Neta	\$	
+ Gasto de depreciación		
+ Disminución en intereses acumulados por cobrar		
+ Incrementos en cuentas por pagar		
+ Incremento en pasivos acumulados		
+ Pérdida no operacional por venta de títulos de valores		
Subtotal	\$	
- Incrementos en cuentas por cobrar	\$	
- Incremento en inventario		
- Incremento en pagos por adelantado		
- disminución en pasivos acumulados		
- Ganancia no operacional en venta de activo fijo		
Efectivo Neto de las Actividades de operación	\$	
<b>Flujo de efectivo de Actividades de Inversión</b>		
+ Cobros por venta de activo fijo	\$	
+ Cobro de préstamos otorgados		
+ Cobro por venta de carteras		
+ Cobro por venta de instrumentos de patrimonio		
- Pagos por compras de activos fijos		
- Desembolsos por préstamos otorgados		
- Adquisición de instrumentos de patrimonio		
Efectivo Neto de las actividades de inversión		
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
+ Préstamos obtenidos a corto plazo	\$	
+ por emisión de instrumentos de patrimonio		
+ Ingresos por la emisión de bonos, hipotecas, acciones		
- Pagos de préstamos recibidos		
- Pago de dividendos		

<b>Flujo de efectivo de Actividades de operación</b>		
Utilidad Neta	\$	
- Pago de Otros Pasivos		
Efectivo neto de las actividades de financiamiento		
<b>Aumento o disminución neta de efectivo</b>		\$
<b>Saldo de efectivo y Equivalentes al inicio del período</b>		( )
<b>Saldo de efectivo y Equivalentes al final del período</b>		\$

#### **La hoja de trabajo para elaborar el Estado de Flujo de efectivo**

Para elaborar Estados de flujos de efectivo emplearemos una hoja de trabajo en cuya parte superior se listan las cuentas de balance con sus saldos iniciales y finales correspondientes, posee dos columnas centrales que se emplean para determinar los cambios en las cuentas que han sido registrados.

Cambios en el Balance General	Saldo Inicial	Cambios Cargos	Cambios abono	Saldo Final
Activos				
<b>Totales \$</b>			<b>\$</b>	
Pasivo y Patrimonio				
<b>Totales \$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	
<b>Efecto de los cambios en el efectivo</b>		<b>Fuentes</b>	<b>Usos</b>	
<b>Flujo de efectivo de Actividades de operación</b>				
<b>Flujo de efectivo de Actividades de Inversión</b>				
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>				
<b>Subtotales \$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>		
Incremento de Efectivo				
<b>Totales</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>		

Ejemplo: Se presentan los balances generales de los años 2007 y 2008 de la empresa Carrent S.A de C.V

Balances Generales	2007	2008
Efectivo y equivalentes	100.000	125.000
Cuentas por Cobrar	50.000	100.000
Inventarios	150.000	250.000
Inversiones Temporales	0	25.000
Propiedad planta y equipo	375.000	425.000
Patentes	25.000	25.000
<b>Total Activos</b>	<b>700.000</b>	<b>950.000</b>
Cuentas por Pagar	75.000	125.000
Documentos por Pagar	25.000	125.000
Préstamo a largo Plazo	100.000	150.000
Capital Social	275.000	275.000
Reserva Legal	21.000	21.000
Utilidades por distribuir	204.000	254.000
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>700.000</b>	<b>950.000</b>

Información Adicional: la depreciación del mobiliario equivale a \$25,000, se pagaron dividendos por \$50,000 y la utilidad fue de \$100,000

Realizar el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.

<b>Cambios en el Balance General</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Cambios Cargos</b>	<b>Cambios abono</b>	<b>Saldo Final</b>
Activos				
Efectivo y equivalentes	100.000	25.000		125.000
Cuentas por Cobrar	50.000	50.000		100.000
Inventarios	150.000	100.000		250.000
Inversiones Temporales	0	25.000		25.000
Propiedad planta y equipo	375.000	50.000		425.000
Patentes	25.000	0		25.000
<b>Totales</b>	<b>700.000</b>			<b>950.000</b>
Pasivo y Patrimonio				
Cuentas por Pagar	75.000		50.000	125.000
Documentos por Pagar	25.000		100.000	125.000
Préstamo a largo Plazo	100.000		50.000	150.000
Capital Social	275.000		0	275.000
Reserva Legal	21.000		0	21.000
Utilidades por distribuir	204.000	50.000	100.000	254.000
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>700.000</b>	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>	<b>950.000</b>
<b>Efecto de los cambios en el efectivo</b>		<b>Fuentes</b>	<b>Usos</b>	
<b>Flujo de efectivo de Actividades de operación</b>				
Utilidad Neta		100.000		
+ Gasto de depreciación		25.000		
+ Incrementos en cuentas por pagar		50.000		
+ Incrementos en documentos por pagar		100.000		
- Incrementos en cuentas por cobrar			50.000	
- Incremento en inventario			100.000	
Efectivo Neto de las Actividades de operación				<b>125.000</b>
<b>Flujo de efectivo de Actividades de Inversión</b>				
- Pagos por compras de activos fijos			50.000	
- Inversiones temporales			25.000	
Efectivo Neto de las actividades de inversión				<b>-75.000</b>
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>				
+ Préstamos obtenidos a largo plazo		50.000		
- Pago de dividendos			50.000	
Efectivo neto de las actividades de financiamiento				<b>0</b>
	<b>Subtotales</b>	325.000	275.000	
Incremento de Efectivo			50.000	
	<b>Totales</b>	325.000	325.000	

