

Contabilidad Financiera

¿Qué es y para qué sirve la Contabilidad Financiera?

La Contabilidad Financiera (CF) es una disciplina que consiste en recopilar, ordenar y registrar la información de toda la actividad económica de una empresa u organización.

La CF es una rama del área de la contabilidad que se ocupa de sistematizar la información de las actividades y situación económica de una empresa u organización en un período de tiempo determinado y a lo largo de todo su desarrollo con lo cual se obtiene un registro histórico y cuantificable de las actividades que realiza una empresa/organización y de los eventos económicos que le afectan.

Objetivos de la Contabilidad Financiera.

La Contabilidad Financiera tiene dos objetivos principales, dependiendo del usuario de la información:

- **Interno:** entrega información valiosa acerca de la posición financiera de la empresa lo que permite a sus responsables conocer los criterios que se emplean en el proceso y evaluar los resultados de las decisiones que han sido adoptadas en el pasado, introducir cambios y/o proponer nuevas estrategias y planificar a futuro.
- **Externo:** Informar sobre la situación financiera de una empresa/organización lo que facilita hacer comparaciones y atraer a posibles inversionistas. La contabilidad financiera también facilita el control y fiscalización por parte de las autoridades públicas o privadas que tienen alguna relación con la institución.

Características de la Contabilidad Financiera.

La contabilidad financiera tiene las siguientes características esenciales:

- Registra de manera metódica, permanente y ordenada todas las actividades económicas y financieras de la empresa/organización.
- Permite tener un registro histórico de la evolución de la empresa/organización.
- Es un lenguaje de común entendimiento en el área de los negocios e inversiones.
- Se basa en reglas, normas y principios comúnmente aceptados por responsables empresariales y entes públicos/privados vinculados al quehacer empresarial.
- En Chile es de carácter obligatorio para las empresas/organizaciones formales.

Estados financieros básicos

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Fuentes y Usos de Fondos de la Empresa
- Memoria Contable

Balance General

El Balance es un inventario enumeración de los recursos (activos) y obligaciones (pasivos y patrimonio) de una empresa a una fecha dada. Tiene como objetivo presentar la posición financiera de la empresa. Dicho de otra forma es una fotografía de la empresa en un determinado momento.

- **Activos:** Recursos que dispone la empresa en un momento del tiempo, cuya característica fundamental es la de constituir un recurso económico que tiene la potencialidad de generar un beneficio futuro a la empresa.
- **Pasivos:** Obligaciones de la empresa con terceros distintos a los dueños o deudas de la empresa con terceras personas en un determinado momento del tiempo, o, monto de los derechos de terceras personas sobre los recursos (activos) de la empresa en un momento del tiempo.
- **Patrimonio:** Obligaciones o deuda de la empresa con sus dueños en un determinado momento del tiempo, o, monto de los derechos de los accionistas o dueños de la empresa en un momento de tiempo sobre la diferencia de recursos que quedan después de pagar todos los pasivos de la empresa en dicho momento. Podemos decir que el patrimonio cambia tanto por cambios en los activos aportados por los dueños (aportes o retiros) como por cambios que se generan como resultado de la gestión de la empresa (utilidad o pérdida).

Identidad Fundamental.

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

El conjunto de Pasivos y Patrimonio que una empresa/organización tiene en un determinado momento, representa el origen de los fondos que en dicho momento están financiando los recursos (activos) con que la institución cuenta en un determinado momento.

Los activos y pasivos de un balance se clasifican en Circulantes y No Circulantes, atendiendo a la fecha en que se espera recibir el beneficio o se deba cumplir la obligación.

- **Activo Circulante:** todo activo cuyo beneficio se espera recibir dentro del período de un año, contado desde la fecha a que se refiere un balance.
- **Pasivo Circulante:** obligación con terceros cuyo pago corresponda ser hecho dentro del período de un año contado desde la fecha en que se refiere un balance.
- Los demás activos y pasivos corresponderán a activos no circulantes o pasivos no circulantes.

Ejemplos de Activos y Pasivos:

Activos Circulantes

- Caja
- Existencias de materias primas y productos terminados
- Depósitos en bancos a corto plazo
- Cuentas por cobrar a corto plazo a clientes
- Activos a ser liquidados, consumidos o cuyo beneficio se espera recibir en un plazo menor o igual a un año

Pasivos Circulantes

- Cuentas por pagar
- Préstamos bancarios
- Salarios por pagar
- Impuestos por pagar
- Servicios por entregar
- Bienes por entregar

Activos No Circulantes

- Terrenos
- Galpones
- Edificios
- Maquinarias
- Inversiones
- Cuenta por cobrar a clientes (a más de un año plazo)

Pasivos No Circulantes

- Préstamo bancario por pagar (a más de 1 año)
- Acreedores por pagar (a más de 1 año)

Valoración de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos deben ser valorados en la contabilidad en términos de una unidad monetaria común para todos.

No todos los activos y pasivos son intrínsecamente una expresión monetaria, como las maquinarias, por ejemplo. Es por ello que habrá que asignarle un valor monetario.

- **Ítems monetarios:** ítems cuyo valor está fijado en términos de unidades monetarias, en sí mismos son una expresión en unidades monetarias (caja, cuentas por cobrar, etc.). Se registran a su valor equivalente monetario.
- **Ítems no monetarios:** son aquellos que en sí mismos no son una expresión monetaria, debe asignárseles un valor monetario. **Se registran a su costo histórico** (ajustado según corresponda).

Estado de Resultados

Muestra el estado (utilidad o pérdida) de la gestión de la empresa en un periodo producto de la venta de bienes y servicios de la empresa en dicho periodo.

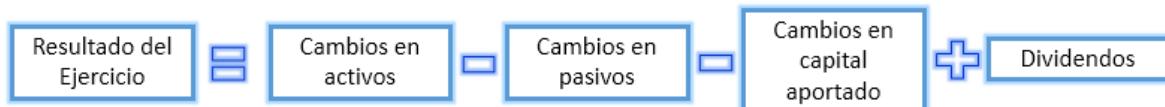
- **Resultado:** diferencia entre ingresos contables y gastos contables del periodo.
- **Ingresos contables:** valor de los recursos recibidos por la empresa en un periodo, producto de la venta de bienes y/o servicios en dicho periodo.
- **Gastos contables:** valor de todos los recursos entregados, servicios utilizados o activos consumidos por la empresa en el periodo en que se refiere el Estado de Resultados y que fueron necesarios de incurrir en el proceso de generación de ingresos contables del mismo periodo.

Estructura del Estado de Resultados:

(+) Ingresos de explotación (ingresos contables)	
(-) Costos de ventas o explotación (gastos contables)	
(=) Margen Bruto (de explotación)	
<hr/>	
(-) Gastos de Administración y Ventas	
(=) Resultado operacional (I)	
<hr/>	
(+) Ingresos no operacionales (ingresos financieros, etc.)	
(-) Gastos no operacionales (gastos por intereses, etc.)	
(=) Resultado no operacional (II)	
<hr/>	
(=) Resultado antes de impuestos [(I) + (II)]	
(-) Impuesto a la renta de las empresas	
<hr/>	
(=) Resultado del Ejercicio (Utilidad Neta)	

Relación entre el Estado de Resultados y Balance.

El resultado de un ejercicio de una empresa es el reflejo de cambios de activos, pasivos y patrimonio de la empresa en dicho periodos.



Procedimientos contables para la preparación de un balance.

1. Partida doble.

El registro de cada transacción debe considerar cada uno de los efectos que ella genera en la empresa. Frente a toda transacción se tienen los siguientes efectos:

- Incremento simultáneo de un activo y un pasivo (y/o patrimonio)
- Disminución simultánea de un activo y un pasivo (y/o patrimonio)
- Aumento de un activo y disminución de otro activo
- Incremento de un pasivo y/o patrimonio y disminución de otro pasivo y/o patrimonio.

2. Uso de cuentas.

- Cuenta: Registro en que se acumularán todos los movimientos ingresos y egresos referidos a un mismo ítem financiero de la empresa.

TÍTULO DE LA CUENTA	
DEBE	HABER
- Aumento de activos - Disminuciones de pasivos o patrimonio	- Disminuciones de activos - Aumentos de pasivos o patrimonio

- El registro que se hace al lado izquierdo de la cuenta T se llamará cargo, mientras que al lado derecho se llamará abono.

3. Proceso contable.

- Cada transacción debe ser registrada en forma cronológica en el libro diario, por medio de un asiento contable.
- Los valores involucrados en cada evento registrado en el libro diario se deben traspasar a la cuenta correspondiente en el libro mayor (cuentas T).
- Se obtienen los saldos de cada cuenta y se traspasan al Balance.

Criterios para la medición del resultado del proceso generador de utilidades de una empresa

- **Base percibida de la contabilidad** (Base de caja): Reconoce los ingresos, costos y gastos solo si son cancelados en efectivo.
- **Base devengada de la contabilidad**: Reconoce los ingresos, costos y gastos independientemente si son cancelados en efectivo

Estado de Fuentes y Usos de Fondos de la Empresa (Estado de Cambio en la Posición Financiera)

Muestra el cambio ocurrido en los fondos de la empresa entre 2 momentos del tiempo y las causas u origen de dicho cambio.

- **Fuentes de fondos:** transacciones o eventos que le significaran a la empresa aumentar sus fondos.
- **Usos de fondos:** transacciones o eventos que le significaran a la empresa disminuir sus fondos.

EJEMPLO DE HECHOS ECONÓMICOS Y SU REGISTRO

Primeramente, se detalla cada hecho que ocurre cronológicamente, en este caso la formación de una sociedad por parte de dos socios para dedicarse a la comercialización de pinturas.

Cada hecho es explicado cómo se debería registrar en un libro diario y las cuentas que intervienen.

1 de mayo

Dos socios aportaron \$500,000 cada uno para iniciar operaciones de un negocio. Dicha aportación se depositó en el banco a nombre de la empresa.

Transacción 1

ACTIVO: la cuenta de bancos aumenta por \$1,000,000 ya que el aporte inicial de los 2 socios es una entrada de dinero.

CAPITAL: la cuenta de capital social aumenta por \$1,000,000 ya representa un aumento del capital social.

1 de mayo

Se pagó por adelantado el equivalente a cinco meses de renta por concepto del local donde se venden las pinturas. La renta mensual es de \$10,000

Transacción 2

ACTIVO: la cuenta de rentas pagadas por adelantado aumenta en \$50,000.

ACTIVO: la cuenta de bancos disminuye por \$50,000.

5 de mayo

Se adquirió sillas y escritorios por un valor de \$120,000, se pagó la mitad al contado y el resto se quedó a deber.

Transacción 3

ACTIVO: la cuenta de mobiliario y equipo de oficina aumenta en \$120,000.

ACTIVO: la cuenta de bancos disminuye por \$60,000.

PASIVO: la cuenta de acreedores diversos aumenta por \$60,000.

8 de mayo

Se adquirió una camioneta con valor de \$220,000, se pagó en efectivo.

Transacción 4

ACTIVO: la cuenta de equipo de reparto aumenta por \$220,000.

ACTIVO: la cuenta de bancos disminuye por \$220,000.

10 de mayo

Se compraron pinturas por un valor de \$80,000, se pagó la mitad a contado y la otra a crédito.

Transacción 5

PÉRDIDA: la cuenta de compras aumenta por \$80,000.

ACTIVO: la cuenta de bancos disminuye por \$40,000.

PASIVO: la cuenta de proveedores aumenta por \$40,000.

12 de mayo

De la compra del día 10 de mayo se pagaron \$800 por concepto de fletes.

Transacción 6

PÉRDIDA: la cuenta de fletes sobre compra aumenta por \$800.

ACTIVO: la cuenta de bancos disminuye por \$800.

25 de mayo

Se vendió a crédito pinturas por un valor de \$80,000.

Transacción 7

ACTIVO: la cuenta de clientes aumenta por \$80,000.

GANANCIAS: la cuenta de ventas aumenta por \$80,000 (devengado).

25 de mayo

Se vendió a crédito pinturas por un valor de \$80,000.

Transacción 8

PÉRDIDA: la cuenta de fletes sobre ventas aumenta por \$1,500.

ACTIVO: la cuenta de bancos disminuye por \$1,500.

30 de mayo

De la venta realizada el 25 de mayo se devolvió \$8,000 por defecto.

Transacción 9

PÉRDIDA: la cuenta de devoluciones sobre ventas aumenta por \$8,000.

ACTIVO: la cuenta de clientes disminuye por \$8,000.

REGISTRO EN EL LIBRO DIARIO:

Fecha	Concepto	Debe	Haber
1-May	Bancos	\$ 1,000,000	
	Capital social		\$ 1,000,000
1-May	Rentas pagadas por anticipado	\$ 50,000	
	Bancos		\$ 50,000
5-May	Mobiliario y equipo de oficina	\$ 120,000	
	Bancos		\$ 60,000
	Acreedores diversos		\$ 60,000
8-May	Equipo de reparto	\$ 220,000	
	Bancos		\$ 220,000
10-May	Compras	\$ 80,000	
	Bancos		\$ 40,000
	Proveedores		\$ 40,000
12-May	Fletes sobre compra	\$ 800	
	Bancos		\$ 800
25-May	Clientes	\$ 80,000	
	Ventas		\$ 80,000
26-May	Fletes sobre ventas	\$ 1,500	
	Bancos		\$ 1,500
30-May	Devoluciones sobre ventas	\$ 8,000	
	Clientes		\$ 8,000

CUENTAS EN EL LIBRO MAYOR

Bancos		Capital Social		Acreedores Diversos	
1)	\$1,000,000	\$ 50,000	(2	\$1,000,000	(1
	\$ 60,000		(3	\$1,000,000	SA
	\$220,000		(4		
	\$ 40,000		(5		
	\$ 800		(6		
	\$ 1,500		(8		
	\$ 1,000,000	\$ 372,300			
SD	\$ 627,700				
Mob y Eq oficina			Equipo de reparto		

Mob y Eq oficina		Equipo de reparto	
3)	\$120,000	4)	\$220,000
SD	\$120,000	SD	\$220,000

Compras			Proveedores			Fletes sobre compra		
5) \$ 80,000				\$ 40,000	(5)	6) \$ 800		
SD \$ 80,000				\$ 40,000	SA	SD \$ 800		

Clientes			Ventas			Fletes sobre venta		
7) \$ 80,000	\$ 8,000	(9)		\$ 80,000	(7)	8) \$ 1,500		
SD \$ 72,000				\$ 80,000	SA	SD \$ 1,500		

Dev sobre ventas			Rentas pag x ant		
9) \$ 8,000			2) \$ 50,000		
SD \$ 8,000			SD \$ 50,000		

Cia. "Las pinturas S.A. de C.V"			
Balanza de comprobación			
1ro de mayo al 31 de mayo de 200X			
		Debe	Haber
Cuenta	Activos		
A-001	Bancos	\$627,700	
A-002	Clientes	\$72,000	
A-003	Mob y eq de oficina	\$120,000	
A-005	Eq de reparto	\$220,000	
A-007	Rentas pag por ant	\$50,000	
	Pasivos		
B-001	Proveedores		\$40,000
B-002	Acreedores diversos		\$60,000
	Capital		
C-001	Capital social		\$1,000,000
	Ingresos		
D-001	Ventas		\$80,000
	Gasto		
E-001	Dev s/ vta	\$8,000	
E-002	Fletes s/compra	\$800	
E-003	Compras	\$80,000	
E-004	Fletes s/ vta	\$1,500	
	Totales	\$1,180,000	\$1,180,000

Razones financieras

Las razones financieras son relaciones entre dos o más conceptos que integran los estados financieros, estas se pueden clasificar desde muy diversos puntos de vista

- 1) **Liquidez**
- 2) **Endeudamiento**
- 3) **Rentabilidad**

Indicadores de liquidez

Miden la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos de corto plazo

Razón Circulante

Mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo

$$\text{Índice corriente} (\text{o Liquidez corriente}) = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} \text{ (veces)}$$

Esto quiere decir que el activo es X veces más grande que el pasivo circulante; o que por cada UM(unidad monetaria) de deuda, la empresa cuenta con X UM para pagarla.

Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

Cobertura ideal debe estar en torno al 1,5 a 2 veces. Si el resultado es mayor que 2, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos. Si el resultado es menor que 1,5; la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Test Ácido

Es aquel indicador que al descartar del activo circulante cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo.

$$\text{Índice ácido} (\text{o Razón ácida}) = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos circulantes}} \text{ (veces)}$$

Test ácido menor a 1, significa que la empresa tiene **mala capacidad de pago** en el corto plazo.

Razones de Endeudamiento

El propósito de las razones de endeudamiento es abordar la capacidad a largo plazo de la empresa de cumplir con sus obligaciones o, de manera más general, su apalancamiento financiero.

Razón de Endeudamiento (Deuda/Patrimonio): Es el cuociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.

$$\text{Razón de Endeudamiento}(D/P) = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio}} \text{ (% o veces)}$$

Esto quiere decir, que por cada UM aportada por el dueño, hay X UM o el X% aportados por los acreedores.

Razón de Endeudamiento (Deuda/Activo): Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos.

$$\text{Razón de Endeudamiento (Deuda/Activo)} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \text{ (% o veces)}$$

$$\% \text{ de Endeudamiento LP} = \frac{\text{Pasivos Largo Plazo}}{\text{Total Pasivos}} \text{ (% o veces)}$$

$$\% \text{ de Endeudamiento CP} = \frac{\text{Pasivos Corto Plazo}}{\text{Total Pasivos}} \text{ (% o veces)}$$

Esto quiere decir, que por cada UM de pasivo, hay X UM o el X% de pasivo de largo o corto plazo.

Razones de Rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.

Margen de Utilidad: Es el indicador que relaciona el beneficio bruto con las ventas totales de la empresa.

$$\text{Margen de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} (\%)$$

Esto quiere decir que por cada UM que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de X%