Contabilidad

El programa de Contabilidad fue redactado por Niall Lothian, profesor de la Facultad de Negocios de Edimburgo, de la Universidad Heriot-Watt y por John Small, profesor emérito de la Universidad de Heriot-Watt. Previamente ambos estuvieron a cargo de cátedras en el Departamento de Contabilidad y Finanzas de la Universidad.

El **profesor Lothian** dio cátedra en IMEDE (actualmente IMD) en Lausana y actualmente es miembro del profesorado visitante de INSEAD, Fontainebleau. Dirigió seminarios y sesiones de información para directivos en Europa, en África y en China, estos últimos bajo el auspicio de la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI).

El profesor Lothian fue consultor de organismos del gobierno británico, como por ejemplo el Ministerio de Defensa y la Oficina del Gabinete, y de una serie de compañías internacionales tales como IBM, Nokia, Philips, Roland Berger, Swire y ScottishPower.

Actualmente, participa en investigaciones y en asesorías que incluyen el estudio de los controles directivos de los gastos en I+D (Investigación y Desarrollo), materia sobre la cual publicó gran cantidad de escritos, y las repercusiones contables de sistemas flexibles de fabricación. Es contador público con formación profesional y expresidente del Instituto de Contadores Colegiados de Escocia.

El **profesor Small** es integrante de la junta directiva de Scottish Homes. Desde 1982 hasta 1991 fue presidente de la Comisión de Cuentas de Escocia. La Comisión de Cuentas es responsable de disponer la auditoría del gobierno local en Escocia y de garantizar que se adopten las medidas adecuadas para lograr economía, eficiencia y eficacia.

Es integrante del Consejo de la Asociación Colegiada de Contadores Diplomados y fue su presidente en 1982/83. Fue presidente del Comité Educativo de la Federación Internacional de Contadores e integrante del consejo ejecutivo de la Union Européenne des Experts Comptables, Economiques et Financiers. Es miembro honorario de la Sociedad Árabe de Contadores Diplomados. Además, estuvo a cargo de cátedras como profesor visitante y fue examinador externo en varias universidades y facultades de negocios.

Se interesa especialmente en el uso de la información financiera en la toma de decisiones para planificación y control. En este ámbito, es asesor de una serie de organizaciones y asesoró a compañías y a organismos gubernamentales en el Reino Unido y en el extranjero.

En 1991, el profesor Small fue nombrado Comandante de la Orden del Imperio Británico en el homenaje en ocasión del cumpleaños de la Reina.

EDINBURGH BUSINESS SCHOOL
HERIOT-WATT UNIVERSITY

Contabilidad

Niall Lothian

Profesor, Escuela de Negocios de Edimburgo

John Small

Profesor emérito, Universidad de Heriot-Watt

Primera edición publicada en Gran Bretaña el 2003

(c) Niall Lothian y John Small 1991, 1998, 2001, 2003

Los autores Niall Lothian y John Small declaran su derecho a ser reconocidos como autores de este trabajo, de acuerdo con lo establicedo en la ley de propiedad intelectual, diseños y patentes de 1988.

Publicación AC-A1.2

Reservados todos los derechos. No está permitida la reproducción total o parcial de esta publicación ni se puede guardar su contenido en soportes electrónicos, así como la transmisión de la misma por medio alguno, ya sea electrónico, mecánico, en forma de fotocopias o grabaciones, sin el permiso implícito de los autores. Está prohibido el préstamo, reventa, alquiler o cualquier otra forma de explotación comercial de este libro sin el permiso implícito de los autores.

CAPDM Ltd es responsable de la composición y gestión de los archivos SGML/XML. (www.capdm.com)

Contenido

PARTE UNO CONTABILIDAD FINANCIERA PARA DIRECTIVOS

Módulo 1 **Introducción a la Contabilidad y la Ecuación Contable** 1/1

1.1	Enfoque de la Contabilidad	1/2
1.2	La Realidad de la Contabilidad	1/3
1.3	¿Qué es la Contabilidad?	1/4
1.4	Centrarse en Negocios que Procuran Utilidad	1/6
1.5	Quiénes son los Usuarios de la Información Contable de una Compañía	1/6
1.6	¿Para qué Tipo de Decisiones Valoran estos Usuarios la Información Contable?	1/7
1.7	Necesidades Comunes de Información entre los Usuarios	1/9
1.8	La Ecuación Contable	1/9
1.9	Los Estados Contables	1/12
1.10	Un Comerciante Independiente Comparado con MBA	1/20
1.11	Contabilidad: Funciones Externas e Internas	1/21

Módulo 2 **La Cuenta de Resultados** 2/1

2.1	Introducción	2/2
2.2	Qué es la Utilidad	2/3
2.3	Medición del Logro	2/4
2.4	Otro Motivo para Elegir 'Enviar y Facturar'	2/8
2.5	Principios Fundamentales de la Medición de Logros por Ventas	2/9
2.6	Medición del Esfuerzo	2/10
2.7	Primera Tarea: Determinar el Consumo de los Medios de Producción	2/12
2.8	Segunda Tarea: Determinar el Valor de los Productos en Proceso e Inventarios Finales	2/17
2.9	Tipos de Inventarios en una Empresa Manufacturera	2/18
2.10	Métodos de Valuación de Inventarios	2/18
2.11	Valuación de Productos en Proceso y Bienes Terminados	2/21
2.12	Interpretación de la Utilidad	2/23
2.13	Resumen	2/24

Módulo 3 **El Balance General** 3/1

3.1	Introducción	3/2
3.2	Anatomía del Balance General	3/3
3.3	Activos Fijos	3/3
3.4	Activo Circulante	3/8
3.5	Pasivo Circulante	3/10
3.6	Activo Circulante Neto y Activo Neto	3/11
3.7	¿Por Qué el Balance General Siempre Debe Cuadrar?	3/13
3.8	Resumen	3/15

Módulo 4	**Estado de Flujo de Efectivo**		4/1
	4.1	Introducción	4/1
	4.2	Por Qué son Necesarios los Estados de Flujo de Efectivo	4/2
	4.3	Qué Significa 'Efectivo' en un Estado de Flujo de Efectivo	4/3
	4.4	Efectivo: ¿De Dónde Viene? ¿Adónde Va?	4/3
	4.5	Ocho Categorías Importantes de Flujo de Efectivo	4/7
	4.6	Ejemplo Elaborado con Comentario	4/8
	4.7	Ejemplo Práctico	4/11
	4.8	Resumen	4/14
Módulo 5	**El Marco de la Información Financiera**		5/1
	5.1	Introducción	5/2
	5.2	El Concepto de Divulgación	5/3
	5.3	Fuentes de los Requisitos de Divulgación	5/4
	5.4	Las Companies Acts de 1985 y 1989	5/4
	5.5	Prácticas Contables	5/5
	5.6	Acuerdo de Cotización en la Bolsa de Valores	5/6
	5.7	La Información Financiera en Acción	5/7
	5.8	Nota Introductoria Sobre Grupos de Compañías	5/7
	5.9	Resumen de los Informes Anuales: MBA plc y Award Ltd	5/9
	5.10	Las Políticas Contables	5/10
	5.11	Cuentas de Resultados Consolidadas	5/12
	5.12	Balance Consolidado del Grupo (y Balance General de la Compañía Matriz)	5/14
	5.13	Una Nota Final Sobre el Balance General de MBA	5/16
	5.14	Estado de Flujo de Efectivo del Grupo	5/17
	5.15	Requisitos de Divulgación Detallada para las Partidas Seleccionadas	5/19
	5.16	Las Lecciones por Aprender	5/21
	5.17	Conceptos Contables Fundamentales	5/22
	5.18	El Auditor Externo	5/23
	5.19	Resumen	5/27
Módulo 6	**Interpretación de Estados Financieros**		6/1
	6.1	Introducción	6/2
	6.2	Análisis de Coeficientes	6/4
	6.3	Grupo 1: Razón de Liquidez	6/5
	6.4	Grupo 2: Coeficientes de Rentabilidad	6/6
	6.5	Grupo 3: Coeficientes de la Estructura del Capital	6/9
	6.6	Grupo 4: Coeficientes de Eficiencia	6/13
	6.7	Otras Razones Posibles	6/15
	6.8	Arreglo de Información Financiera	6/16
	6.9	Unificación de Toda la Información: El Modelo DuPont	6/17
	6.10	Estado del 100%	6/19
	6.11	Índices Básicos de la Bolsa de Valores	6/20
	6.12	Resumen	6/22

Módulo 7 **Temas Emergentes y Opciones Administrativas en la Preparación de la Información Financiera** 7/1

7.1 Introducción 7/2
7.2 Investigación y Desarrollo (I+D) 7/4
7.3 Operaciones Fuera de Balance 7/7
7.4 Contabilización de Fusiones y Adquisiciones 7/12
7.5 Crédito Mercantil 7/15
7.6 Marcas 7/17
7.7 Análisis Operativo y Financiero 7/21
7.8 Informes Ambientales 7/22
7.9 Depreciación del Activo Fijo y Crédito 7/23
7.10 Provisiones e Imprevistos 7/25
7.11 Armonización Internacional de Normas Contables 7/26
7.12 Resumen 7/27

PARTE DOS CONTABILIDAD DE GESTIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES

Módulo 8 **Una Introducción a la Contabilidad de Costos y de Gestión** 8/1

8.1 Qué es la Contabilidad: Repaso 8/2
8.2 La Contabilidad de Gestión Mira Hacia Adelante 8/3
8.3 Dónde Cuadra la Contabilidad en una Compañía 8/4
8.4 Un Resumen Sobre lo que Hace un Gerente 8/5
8.5 La Función de la Información Contable 8/7
8.6 Contabilidad de Gestión en MBA plc 8/8
8.7 Diferencias entre Contabilidad de Gestión y Contabilidad Financiera 8/12
8.8 Contabilidad de Gestión y Contabilidad de Costos 8/14
8.9 La Procedencia de los Costos y un Panorama General de los Módulos Siguientes 8/14
8.10 Costeo del Proceso 8/16
8.11 Costos Correspondientes para las Decisiones Administrativas 8/16
8.12 Otros Temas del Curso de Contabilidad de Gestión 8/18
8.13 Resumen 8/18

Módulo 9 **Características y Comportamiento de Costos** 9/1

9.1 Introducción 9/2
9.2 Costo: Una Palabra Simple pero Engañosa 9/3
9.3 Costos Variables y Fijos 9/4
9.4 Se Debe Tener Cuidado con la Unitización de Costos Fijos 9/7
9.5 Costos Directos y Costos Indirectos 9/10
9.6 Costos Identificables y Costos Habituales 9/11
9.7 Costos del Producto y Costos del Período 9/12
9.8 Costos Controlables y Costos No Controlables 9/12
9.9 Costos Estándar y Costos Reales 9/13
9.10 Costos Proyectados y Costos Discrecionales 9/13
9.11 Otro Vistazo a los Costos Variables y Fijos: El Diagrama del Punto de Equilibrio 9/13
9.12 Utilidad de Diferentes Estructuras de Costos 9/16
9.13 El Diagrama del Punto de Equilibrio: una Presentación Alternativa 9/18

	9.14	Otras Formas de Calcular los Puntos de Equilibrio	9/19
	9.15	Análisis del Punto de Equilibrio y la Firma de Múltiples Productos	9/22
	9.16	Contribución y Factores Restrictivos de la Producción	9/24
	9.17	Suposiciones que Forman la Base del Análisis de Costo-Volumen-Utilidad	9/25
	9.18	Resumen	9/28
Módulo 10	**Imputación de Costos a Puestos de Trabajo y a Procesos**		10/1
	10.1	Introducción	10/2
	10.2	Obtención de Costos	10/3
	10.3	¿De Dónde Provienen estos Costos?	10/3
	10.4	Tasas Totales contra Tasas Departamentales	10/9
	10.5	Productos Conjuntos y Subproductos	10/14
	10.6	Costo del Proceso	10/19
	10.7	El Costo del Proceso y la Unidad Equivalente	10/19
	10.8	Costo por Unidad Equivalente	10/21
	10.9	Cálculo de Costos Basado en la Actividad	10/26
	10.10	Costeo Tradicional contra Costeo ABC	10/27
	10.11	Resumen	10/36
Módulo 11	**Costos Para la Toma de Decisiones**		11/1
	11.1	Introducción	11/2
	11.2	El Dilema del Denominador	11/3
	11.3	Implicaciones Administrativas del Costeo Absorbente en Comparación con el Costeo Variable	11/8
	11.4	Información de Costos para Decisiones Administrativas	11/9
	11.5	Decisiones Rutinarias y No Rutinarias	11/9
	11.6	El Desarrollo de un Marco Analítico	11/10
	11.7	Determinación de los Costos Relevantes	11/13
	11.8	Las Trampas del Costeo Integral	11/14
	11.9	Costos de Oportunidad	11/15
	11.10	Departamento versus Compañía	11/15
	11.11	Costos Hundidos	11/16
	11.12	Decisiones Administrativas en Acción	11/17
	11.13	El Cierre de una Unidad	11/18
	11.14	La Orden de Venta Especial	11/20
	11.15	¿Se Debe Seguir con el Proceso?	11/21
	11.16	Resumen	11/23
Módulo 12	**Presupuestación**		12/1
	12.1	Introducción	12/2
	12.2	¿Por Qué Tomarse la Molestia de Elaborar Presupuestos?	12/3
	12.3	Por Qué la Presupuestación Tiene Mala Fama	12/4
	12.4	Presupuestación en la Práctica: La Go-Straight Trolley Company	12/9
	12.5	Gastos Discrecionales y Presupuestación de Base Cero	12/22
	12.6	Resumen	12/25

Módulo 13	**Costeo Estándar**		13/1
	13.1	Introducción	13/1
	13.2	Establecimiento de Estándares	13/2
	13.3	Unas Palabras Sobre la Motivación	13/5
	13.4	Presupuestos Flexibles	13/6
	13.5	La Anatomía de las Variaciones: Materiales y Mano de Obra	13/7
	13.6	Responsabilidad de las Variaciones	13/10
	13.7	Análisis de Gastos Generales Fijos y Variables	13/13
	13.8	Investigación de Variaciones	13/19
	13.9	Variaciones de Ventas	13/21
	13.10	Resumen	13/24
Módulo 14	**Contabilidad por Divisiones**		14/1
	14.1	Introducción	14/2
	14.2	¿Por Qué Divisionalizar?	14/3
	14.3	Tipos de Divisiones	14/5
	14.4	Definición de Utilidades y de Inversiones	14/6
	14.5	Valuación de Base de Activos	14/9
	14.6	Ingreso Residual: una Alternativa al RDI	14/10
	14.7	La Tasa de Interés Imputada Realmente Importa	14/12
	14.8	Un Comentario sobre las Medidas de Desempeño	14/17
	14.9	Fijación del Precio de Transferencias	14/18
	14.10	Criterios para Establecer un Precio de Transferencia	14/19
	14.11	La Dimensión Internacional	14/22
	14.12	Resumen	14/25
Módulo 15	**Decisiones de Inversión**		15/1
	15.1	Introducción	15/2
	15.2	El Proceso de Inversión	15/3
	15.3	El Concepto de Valor Actual	15/5
	15.4	Enfoque de Flujo de Efectivo Descontado	15/6
	15.5	Valor Actual Neto (VAN)	15/7
	15.6	Tasa de Retorno del Flujo de Efectivo Descontado (FED)	15/10
	15.7	Comparación del Valor Actual Neto y la Tasa de Retorno del FED	15/11
	15.8	Evaluación de Inversiones en Situaciones sin Ingresos y sin Fines de Lucro	15/13
	15.9	Riesgo, Incertidumbre e Inflación	15/15
	15.10	Riesgo e Incertidumbre	15/15
	15.11	Período de Retorno o de Recuperación	15/17
	15.12	Análisis de Sensibilidad	15/19
	15.13	Análisis de Riesgo	15/21
	15.14	Los Factores de Inversión Clave	15/24
	15.15	Costo Medio de Capital Previsto	15/27
	15.16	Costo Medio de Capital	15/28
	15.17	Costo de Oportunidad, Riesgo y Costo de Capital	15/29
	15.18	Evaluación de Inversiones e Inflación	15/32
	15.19	Postevaluación y Postauditoría Continua de Proyectos de Inversiones de Capital	15/33

	15.20 Conclusión	15/34
Módulo 16	**Los Nuevos Avances en la Contabilidad de Gestión**	16/1
	16.1 Introducción	16/2
	16.2 Costeo Objetivo	16/3
	16.3 Costeo por Ciclo de Vida	16/12
	16.4 Throughput Accounting	16/16
	16.5 Costeo de la Ventaja Competitiva	16/20
	16.6 Cuadro de Mando Integral	16/24
	16.7 Resumen	16/33
Apéndice 1	**Respuestas a las Preguntas de Repaso y Soluciones Elaboradas de los Casos Prácticos**	A1/1
Apéndice 2	**Exámenes Finales de Práctica y Soluciones Elaboradas**	A2/1
Apéndice 3	**Glosario**	A3/1
Índice		I/1

Recuerde que, en este texto, un millardo equivale a mil millones.

PARTE UNO

Contabilidad Financiera para Directivos

Módulo 1	Introducción a la Contabilidad y la Ecuación Contable
Módulo 2	La Cuenta de Resultados
Módulo 3	El Balance General
Módulo 4	Estado de Flujo de Efectivo
Módulo 5	El Marco de la Información Financiera
Módulo 6	Interpretación de Estados Financieros
Módulo 7	Temas Emergentes y Opciones Administrativas en la Preparación de la Información Financiera

Módulo 1

Introducción a la Contabilidad y la Ecuación Contable

Contenido

1.1	**Enfoque de la Contabilidad**	1/2
1.2	**La Realidad de la Contabilidad**	1/3
1.3	**¿Qué es la Contabilidad?**	1/4
1.3.1	La Contabilidad es una Función de Servicio	1/4
1.3.2	La Contabilidad Trata con Información Económica	1/4
1.3.3	La Actividad Económica Debe Identificarse y luego, Medirse	1/5
1.3.4	La Contabilidad es un Mecanismo de Comunicación	1/5
1.4	**Centrarse en Negocios que Procuran Utilidad**	1/6
1.5	**Quiénes son los Usuarios de la Información Contable de una Compañía**	1/6
1.6	**¿Para qué Tipo de Decisiones Valoran estos Usuarios la Información Contable?**	1/7
1.7	**Necesidades Comunes de Información entre los Usuarios**	1/9
1.8	**La Ecuación Contable**	1/9
1.9	**Los Estados Contables**	1/12
1.9.1	Ejemplo Práctico	1/15
1.9.2	Solución Elaborada	1/17
1.10	**Un Comerciante Independiente Comparado con MBA**	1/20
1.10.1	Comerciante Independiente	1/20
1.10.2	Sociedad Colectiva	1/21
1.10.3	Sociedad	1/21
1.11	**Contabilidad: Funciones Externas e Internas**	1/21
Preguntas de Repaso		1/22
Caso Práctico 1.1		1/27

Objetivos de Aprendizaje

Al finalizar este módulo, entenderá:

- La importancia de que diferentes grupos de la sociedad tengan conocimientos de contabilidad.
- La función que cumple la contabilidad en la administración.

- La necesidad de poseer y de utilizar información contable en la toma de decisiones dentro de cualquier organización.
- La ecuación contable.
- La configuración básica de las cuentas de resultados (también conocidas como estado de resultados), del balance general y del flujo de efectivo.
- La diferencia entre contabilidad financiera y contabilidad de gestión.

1.1 Enfoque de la Contabilidad

Los estudiantes que desean obtener un Master en Administración de Empresas suelen abordar la contabilidad con más sentido de temor reverencial que de contabilidad. Por decirlo de otro modo, de todas las asignaturas que se ofrecen tradicionalmente en un programa de MBA, la contabilidad es la que los estudiantes más desearían evitar. ¿Por qué ha de ser así? Aquí encontrará algunas razones que pueden reflejar su parecer al emprender este curso.

- A diferencia de muchas de las demás disciplinas del MBA, como el marketing, la economía y el comportamiento organizacional, que se consideran intuitivas (es decir que el lector tiene una idea bastante acertada del contenido de la asignatura sin estudio previo), la contabilidad no es intuitiva y exige el dominio de reglas desde el inicio.
- Se considera que la contabilidad se ocupa exclusivamente de números; muchas personas prefieren tratar con palabras y con ideas.
- Debido a su concentración en los números, se estima que la contabilidad se ocupa de la precisión y de la exactitud, dos habilidades que requieren gran facilidad para las matemáticas.
- Seguramente tendrá amigos o parientes que estudiaron para obtener un título o una idoneidad profesional en contabilidad. Esas personas estudiaron muchos años, entonces, ¿cómo es posible que un curso de MBA aborde temas tan complejos en tan poco tiempo?
- La sociedad considera a la contabilidad y a los contadores pesados y aburridos. Los guionistas y los productores de televisión captan esa imagen (reforzada por la obsesión que se percibe del contador por los números y por la exactitud) y muestran al contador como una persona carente de buen humor, repetitiva, pedante, sin imaginación e incapaz de establecer relaciones personales estrechas.

Para tranquilizar su ánimo desde un principio, debemos dejar dos cosas en claro.

1 Casi todas las personas (ya sea que estudien para un MBA o no), salvo los contadores diplomados, consideran la contabilidad y los contadores como se describió antes.

2 ¡Están totalmente equivocados!

1.2 La Realidad de la Contabilidad

Todas las disciplinas de negocios, incluyendo el marketing, la economía y el comportamiento organizacional, se basan en conceptos y relaciones fundamentales que se deben entender desde un principio. El hecho de que un principiante crea saber qué involucran tales asignaturas no quita la necesidad de estudiar los principios subyacentes de manera tan rigurosa como lo requiere la contabilidad.

Efectivamente, la contabilidad se ocupa de números pero además abarca muchos otros aspectos; la presentación y la comunicación de información financiera son tan importantes como los números en sí mismos. Actualmente, se le presta mucha más atención a la utilización de cifras contables en el proceso de toma de decisiones.

En la actualidad, las compañías más importantes envían a los accionistas los estados financieros anuales abreviados (quizás de unas pocas páginas solamente) en lugar del texto completo; los sitios Web de las compañías muchas veces presentan versiones resumidas de sus estados financieros anuales. De hecho, algunas compañías de los EE. UU. dejaron de circular sus estados financieros anuales automáticamente a los accionistas; en vez de ello, los accionistas reciben una dirección Web en la que pueden tener acceso a los aspectos más destacados de los resultados del ejercicio. No lo hacen para ahorrar dinero, sino porque reconocen que las cifras contables importantes, como por ejemplo la cifra de negocios, la utilidad del ejercicio y los dividendos a pagar, no se distinguen con facilidad en la versión completa. Los accionistas necesitan esta información para poder evaluar el desempeño de la compañía en la que tienen participación. Una presentación sencilla y el medio de comunicación son tan importantes para la contabilidad como el mensaje financiero.

Las cifras contables intentan reflejar la actividad económica de una organización. Pero no existe un solo punto de vista con respecto a esta actividad; dos personas pueden formarse opiniones diferentes. En consecuencia, no hay un único conjunto de cifras contables para utilizarse. La elección, la apreciación personal y la conciliación de los derechos adquiridos impiden que el contador se vuelva pesado y aburrido.

Ejemplo

Una compañía adquirió una casa residencial en 1991 en el barrio georgiano de New Town en Edimburgo para que la utilicen los ejecutivos superiores cuando realicen actividades para la compañía en Escocia. Costó £100 000. Los asesores inmobiliarios de la compañía consideran que la casa podría venderse por £1 000 000 en 2001. Los aseguradores de la compañía requieren que los seguros inmobiliarios se basen en su valor de reposición de £1 750 000. ¿Qué valor debería elegir el contador de la compañía para registrar este bien para la contabilidad de 2001?

La precisión, la exactitud y la necesidad de una disposición para las matemáti cas pueden ser deseables, pero no son esenciales. Con frecuencia se confunden estos atributos con la competencia en cálculo aritmético, la habilidad de leer y de manejar cifras y de aplicarles las reglas aritméticas básicas de suma y de resta. ¡Una calculadora de escaso precio resultará imprescindible! Este curso está preparado no sólo para quienes estudian a distancia para obtener un título sino

también para directivos y otras personas que necesitan emplear cifras contables en su trabajo. La metodología fundamental de contabilidad sólo se explicará cuando sea esencial para que el lector entienda los conceptos y aprecie cómo aplicar las técnicas en el mundo de los negocios.

1.3 ¿Qué es la Contabilidad?

La contabilidad puede ser definida como una serie de procesos y de técnicas utilizados para identificar, medir y comunicar información económica que los usuarios encuentran útil para tomar decisiones.

Una definición es como un rompecabezas terminado: puede verse la imagen completa pero no es tan interesante como el proceso de hacer encajar todas las piezas. ¿Cuáles son las piezas que componen la definición?

1.3.1 La Contabilidad es una Función de Servicio

La contabilidad no es un fin en sí mismo: brinda información a los tomadores de decisiones. Ya sea que una entidad esté orientada hacia la obtención de utilidades (como por ejemplo una compañía, una sociedad colectiva o un comerciante independiente) o hacia la consecución de otros objetivos aparte de las utilidades (como un partido político, una organización de beneficencia, un club o una iglesia), los tomadores de decisiones emplean la información contable de manera universal.

Ejemplo

Una catedral tiene previsto cambiar el órgano. La comisión pro órgano solicitó la siguiente información financiera del tesorero: el abanico de ofertas de precios competitivas en términos monetarios; el impacto potencial de los tipos de cambio sobre las ofertas de precios de fabricantes extranjeros de órganos; el costo del traslado del órgano antiguo y de las obras preparatorias en el lugar y el impacto sobre los costos de energía y de mantenimiento en comparación con los del órgano existente. Pero esta información es sólo un factor en el proceso de toma de decisiones de la comisión; en última instancia, la decisión también considerará asuntos musicales y litúrgicos.

1.3.2 La Contabilidad Trata con Información Económica

Dentro de las organizaciones, existe un espectro abrumador de información sobre todo tipo de asuntos. La contabilidad se limita a la información económica y, generalmente, se expresa en valores monetarios. Sin embargo, los contadores también tratan con factores tales como toneladas de materias primas utilizadas, cantidad de horas trabajadas, capacidad de la maquinaria usada y unidades de producción elaboradas.

Ejemplo

La organización de contratación de defensa del gobierno está evaluando la posibilidad de conceder un contrato a largo plazo a uno de entre tres proveedores

civiles de equipos láser. Además de los resultados de las experiencias militares con los prototipos en condiciones simuladas de batalla, los contadores expondrán sus estimaciones de costos de producción, la necesidad de bienes de capital que tienen los proveedores para fabricar los modelos de producción, el índice de depreciación de los equipos y las fórmulas de fijación de precios aplicadas por los proveedores.

1.3.3 La Actividad Económica Debe Identificarse y luego, Medirse

Algunos acontecimientos económicos, como la venta de una unidad de producción (por ejemplo, un automóvil), son relativamente fáciles de identificar y de medir. Otros son fáciles de identificar pero difíciles de medir: los equipos robotizados que se utilizan en el proceso de ensamble de automóviles se deprecian con el uso y el paso del tiempo, pero los contadores sólo pueden estimar con cuánta rapidez debería reconocerse este costo; cada pronóstico produce una cifra de costo diferente que, a su vez, lleva a una cifra de utilidad diferente. Naturalmente, el espectro de pronósticos se ve limitado por el ejercicio de apreciación comercial personal y los precedentes profesionales. Algunos acontecimientos pueden tener un impacto económico en la organización que es tan difícil de identificar y de medir que escapa a la atención del contador.

Ejemplo

El carismático fundador y director ejecutivo de una compañía que recientemente comenzó a cotizar en bolsa sufrió una trombosis coronaria casi fatal mientras jugaba al golf, dos semanas antes del cierre del ejercicio financiero. El mismo día, uno de los representantes de ventas de la compañía cambió los dos neumáticos traseros de su automóvil de la compañía. Como el contador puede identificar y medir el impacto económico de este segundo acontecimiento, rinde cuenta de él, mientras que el primer acontecimiento, que podría tener un efecto negativo a largo plazo en el desempeño de la compañía, queda sin registrar.

1.3.4 La Contabilidad es un Mecanismo de Comunicación

La información contable puede ayudar a los tomadores de decisiones a alcanzar sus objetivos. Por ello, los contadores deben saber qué tipo de información económica desean quienes toman las decisiones, es decir, la información contable debe relacionarse con los fines para los cuales está destinada. Después, naturalmente, el contador debe comunicar la información de tal modo que los usuarios puedan entenderla.

Ejemplo

Una entidad de beneficencia nacional está a punto de lanzar una campaña de recaudación de fondos. El director financiero compila información financiera en un diagrama de sectores circulares que revela que, salvo por un pequeño porcentaje, todo el ingreso se gasta directamente en los objetivos de la entidad. Por otro lado, la información requerida por la autoridad fiscal del gobierno, la Dirección General de Hacienda, exige presentar las cifras contables de manera completamente diferente. Cabe decir que los contadores todavía tienen mucho por hacer para

mejorar sus comunicaciones: a menudo los contadores olvidan que los usuarios no pueden entender las cifras contables con la misma facilidad que ellos.

1.4 Centrarse en Negocios que Procuran Utilidad

¿Qué tienen las siguientes personas en común?

- El presidente de un club de fútbol
- El director ejecutivo de la fábrica de cerveza local
- El Ministro de Economía y Hacienda
- El director financiero de una universidad
- El socio ejecutivo de un bufete de abogados
- El director médico de un hospicio

Respuesta

Todos se ocupan de recaudar y de gastar dinero, y de controlar los escasos recursos por medio de los presupuestos. En relación con esto, la contabilidad es una herramienta de administración universalmente aplicable que emplea principios universalmente aplicables. Pero los procesos y reglas detallados que rigen, por ejemplo, en la fábrica de cerveza y en un ministerio gubernamental son tan diversos que sería conveniente concentrarse en sólo un sector durante este curso. Hemos seleccionado el sector privado con fines de lucro y, específicamente, la industria manufacturera dentro de dicho sector. Lo hacemos por tres motivos:

1 Los directivos y otros lectores que trabajan para el sector sin fines de lucro muchas veces tienen inversiones personales en compañías con fines de lucro del sector privado y les interesa hacer un seguimiento de la situación de sus inversiones.

2 El impulso actual de la administración financiera del gobierno en muchos países se dirige hacia la 'privatización', es decir, a la adopción de las técnicas y las medidas de desempeño del sector privado.

3 Creemos que el ámbito de una industria manufacturera permite que los estudiantes entiendan los principios y procedimientos de contabilidad más fácilmente que ningún otro sector. Una vez que se entiendan estos principios, pueden aplicarse en otros ámbitos comerciales y sociales. Se mencionarán otros ámbitos cuando sea apropiado.

1.5 Quiénes son los Usuarios de la Información Contable de una Compañía

Supongamos que MBA plc es un ejemplo de una compañía manufacturera. Se utilizarán los estados financieros ficticios de MBA plc en todo el texto con fines de aplicación analítica e ilustración. MBA plc se basa en una de las compañías de ingeniería y de comunicaciones más importantes del mundo. Está presente en todos los continentes y sus actividades abarcan todos los aspectos de tecnología y sistemas. ¿Quiénes son los usuarios de la información contable de MBA? Pueden agruparse como usuarios internos y usuarios externos.

Usuarios internos

- Directores
- Ejecutivos superiores
- Directivos
- Empleados (y representantes sindicales)

Usuarios externos

- Accionistas
- Analistas
- Acreedores
- Autoridades fiscales
- El público en general

1.6 ¿Para qué Tipo de Decisiones Valoran estos Usuarios la Información Contable?

Todos los usuarios de la información contable de una compañía pueden elegir diferentes opciones. Si toman decisiones sin la información adecuada (cosa que sucede con demasiada frecuencia), probablemente descubran que no se cumplen sus expectativas.

Directores	'¿Emplea la compañía sus recursos del modo más eficaz para maximizar la utilidad obtenida para nuestros accionistas? ¿Maximiza los beneficios de los accionistas?'
	'¿La compañía es un buen ciudadano corporativo, es decir, todos sus procesos industriales son ecológicos? De no ser así, ¿cuánto se gasta para mejorar los procesos deficientes?'
Ejecutivos superiores	'¿Administramos nuestros fondos eficazmente? Por ejemplo, ¿estamos seguros de que una compañía filial de Australia no pide préstamos al 20% para financiar una expansión cuando la filial de Japón acumula un saldo en caja en el banco que gana un 12% de interés?'
	'¿Nuestro programa de remuneración de directivos es suficientemente riguroso como para fomentar esfuerzo y compromiso a la vez que es competitivo con el de otras multinacionales?'
Directivos	'¿Sería más económico fabricar un componente nosotros mismos o comprarlo de un proveedor externo?'
	'¿Todas nuestras líneas son rentables?'
Empleados	'¿Cuánto deberíamos exigir en la próxima negociación salarial?' '¿Cuáles son las posibilidades de empleo y la seguridad que ofrece esta compañía?'
Accionistas	'¿Deberíamos comprar (o vender o retener) acciones en esta compañía?'
	'¿Cuánto dividendo se pagó el año pasado en comparación con las utilidades realizadas?'

MBA ofrece una distribución de sus accionistas en 20X2, a saber:

Tamaño de la cartera	*Cantidad de cuentas de accionistas ordinarios*	*Cantidad de acciones (en millones)*	*Porcentaje de capital accionario emitido*
1–100	4 770	1	–
101–1 000	41 386	25	0.9
1 001–100 000	69 002	285	10.7
100 001–250 000	475	76	2.8
250 001–500 000	275	100	3.7
500 001–1 000 000	187	133	5.0
Más de 1 000 000	335	2 057	76.9
Todas las sociedades de cartera	116 430	2 677	100

La legislación reconoce que todos los accionistas son iguales, pero observe que los 335 accionistas (inversores institucionales como fondos de pensión) que poseen más de un millón de acciones cada uno se combinan para poseer casi el 77% de todo el capital accionario mientras que los 4 770 accionistas que poseen menos de 100 acciones cada uno no poseen lo suficiente como para ser medidos en esta escala.

Analistas	'¿Deberíamos aconsejar a los accionistas o a los posibles accionistas que compren o vendan o retengan acciones en esta compañía?'
	'¿El desempeño de la compañía este año supera el de sus competidores?'
	'¿Deberíamos aconsejar que cambien la participación hacia una compañía con perspectivas más prometedoras?'
Acreedores	'¿Deberíamos extender nuestro crédito a esta compañía o deberíamos ejercer presión para recuperar lo que nos adeudan?'
	'A largo plazo ¿la compañía podrá seguir siendo negocio para nosotros?'
Autoridades fiscales	'¿Cuánto podemos esperar recibir de la compañía en materia de impuestos?'
	Observe que una compañía multinacional presentará declaraciones impositivas en cada uno de los países en que realiza actividades.
El público en general	'El público en general' es una frase imprecisa que incluye *entre otros* grupos de presión de defensa de la ecología y agrupaciones de consumidores. Esos sectores formulan distintas preguntas, incluso las orientadas a la rentabilidad de la compañía, la eficiencia, las contribuciones a organizaciones políticas y las transacciones con gobiernos extranjeros.

'¿La compañía cumple con sus obligaciones con la sociedad, por ejemplo, minimiza la contaminación ambiental o se rige por directivas internacionales sobre el comercio en países del Tercer Mundo?'

Las respuestas coherentes a estas preguntas requieren información contable, algunas veces bastante compleja.

1.7 Necesidades Comunes de Información entre los Usuarios

Las respuestas a todas las preguntas precedentes requieren un conocimiento de las **utilidades de la compañía y de su posición financiera**. Muchos consideran que el objetivo del sistema contable es brindar información acerca de la rentabilidad y de la liquidez (la jerga profesional para referirse a la posición financiera).

A pesar de que en este curso se hará hincapié en las necesidades de información de los directivos, un buen gerente debería ocuparse de todas las preguntas formuladas por todos los grupos de intereses indicados anteriormente. Éste debería ocuparse del beneficio de los accionistas tal como ellos lo hacen, debería ser tan consciente de las capacidades para liquidar deudas de la compañía como los acreedores y tan sensible a asuntos ecológicos como los directores o el lobby externo de consumidores. Este curso está destinado a ayudar al gerente a interpretar y entender la información contable, no a enseñarle cómo prepararla. Sin embargo, cada gerente debería tener conocimiento de las mecánicas básicas del proceso contable antes de intentar entender lo que significan las cifras contables.

1.8 La Ecuación Contable

Antes de continuar con un análisis más detallado de los conceptos y los objetivos de la contabilidad, examinaremos el sistema de registros contables que produce información sobre las utilidades y el efectivo.

El sistema de registro contable se basa en la noción sencilla, por no decir obvia, de que todos los recursos económicos adquiridos por una entidad deben ser financiados por alguien. Las entidades no obtienen recursos simplemente del aire: los recursos deben ser suministrados por alguien (generalmente el propietario) en primer lugar. Más adelante, otras personas (como los acreedores o los bancos) pueden aportar fondos para proveer a la compañía de más recursos.

La relación entre los recursos y los fondos aportados para adquirirlos se expresa en contabilidad de la siguiente manera:

ACTIVO = CAPITAL PROPIO + PASIVO
o
ACTIVO – PASIVO = CAPITAL PROPIO

Todo el sistema de registro contable se basa en esta ecuación contable. Un ejemplo sencillo demuestra cómo funciona esta ecuación mediante el análisis de una serie de acciones durante un período de tiempo. Como ejemplo, utilizamos los sucesos económicos asociados a una persona que inicia sus operaciones

en lugar de utilizar compañías más complejas como MBA. Pero se utilizaría exactamente la misma ecuación contable para registrar las actividades de MBA o de cualquier compañía o sociedad colectiva, como las que veremos más abajo.

Acción 1 Una persona comienza sus actividades comerciales el 1 de enero con £20 000 en efectivo. La ecuación contable del negocio registraría:

Activo (Caja) £20 000	=	Capital propio £20 000

La cantidad de capital propio representa el derecho que tiene el propietario sobre los activos de la compañía. Al terminar esta acción, la participación de la persona en la compañía vale £20 000, representadas por £20 000 en efectivo.

Acción 2 Con estos recursos en efectivo, compra planta y equipo por £12 000. Sólo un lado de la ecuación necesita ajustarse.

Caja £8 000 + Planta £12 000	=	Capital propio £20 000

Acción 3 Se compran inventarios de materias primas a crédito por £6 000.

Caja £8 000 + Planta £12 000 + Inventarios de materias primas £6 000	=	Capital propio £20 000 + Cuentas por pagar £6 000

Aquí vemos la adquisición de otro activo (inventarios) financiado por los proveedores de los inventarios. A su debido tiempo, la compañía deberá pagar esta cifra en efectivo; hasta que lo haga, la cuenta por pagar correspondiente sigue siendo un pasivo. ¿Cuánto posee el propietario ahora? Todavía £20 000, representadas por activos que suman £26 000 menos las £6 000 que debe a sus acreedores.

Acción 4 Se procesa un inventario con un valor de £500 con ayuda de las máquinas, con un costo de mano de obra de £20 para fabricar inventarios de bienes terminados.

Caja £7 980 + Planta £12 000 + Inventario de materias primas £5 500 + Inventario de bienes terminados £520	=	Capital propio £20 000 + Cuentas por pagar £6 000

En este caso, se supone que las £20 de efectivo gastadas en mano de obra añaden valor al inventario de materias primas de £500, total que la compañía esperaría recuperar en el precio definitivo de venta.

Acción 5 El contador, un empleado de la compañía, recibe sus honorarios de £10 en efectivo.

Caja £7 970 + Planta £12 000 + Inventarios de materias primas £5 500 + Inventarios de bienes terminados £520	=	Capital propio £19 990 + Cuentas por pagar £6 000

Es importante distinguir entre los sueldos pagados a los trabajadores de producción en la Acción 4 (que aumentarán el valor del inventario que se venderá) y los de naturaleza administrativa (que no aumentan el valor del activo y que no varían según la producción). Estos gastos generales son una carga para las utilidades no obtenidas, por lo tanto, por el momento, se restan del capital original. Al final de esta acción, la participación del individuo en su compañía se redujo £10, a £19 990. Cuando se obtenga una utilidad, se sumará al capital propio.

Acción 6 Se vende el inventario completo de bienes terminados a crédito por £750.

Caja £7 970 + Planta £12 000 + Inventarios de materias primas £5 500 + Cuentas por cobrar £750	=	Capital propio £20 220 + Cuentas por pagar £6 000

El inventario de bienes terminados se redujo a cero. La compañía obtuvo £230 de utilidad en esta transacción, lo que aumenta el capital propio. Se crea un activo denominado 'cuentas por cobrar' porque todavía no se recibió el efectivo por las ventas. Por separado, la transacción precedente se vería así:

Cambio en inventarios de bienes terminados (−£520)
+ Cambio en cuentas por cobrar (+£750)
= Cambio en capital propio (+£230)

Acción 7 Se pagan £3 000 de la suma adeudada a proveedores junto con una cuenta por publicidad de £10. A esta altura, la máquina, que tiene una vida útil efectiva de 24 000 horas, fue utilizada por 100 horas.

Caja £4 960 + Planta £11 950 + Inventarios de materias primas £5 500 + Cuentas por cobrar £750	=	Capital propio £20 160 + Cuentas por pagar £3 000

Los pagos a proveedores son un asunto sencillo, que reduce el efectivo y las cuentas por pagar por la suma de £3 000 pagada. La cuenta por publicidad también se paga en efectivo y reduce el capital propio; ésta constituye un gasto inherente al negocio, al igual que los honorarios del contador.

La utilización de la maquinaria conlleva a que las máquinas se desgasten. Este proceso, conocido como depreciación, es otro gasto de operación. Como la vida útil efectiva era de 24 000 horas y el equipo cuesta £12 000, por cada hora en que se la utiliza la máquina cuesta £0.50. Este método para calcular la depreciación se conoce como método de unidades de producción, pero hay otros métodos además de este. Para 100 horas, el cargo de depreciación es de £50: el valor de la planta se reduce £50 y el capital propio se reduce £50. Observe que el cargo de depreciación no involucra ningún desembolso de efectivo. La depreciación se estudia en el Módulo 2.

A esta altura, o antes, es posible determinar la utilidad obtenida comparando el capital propio a comienzos del período en cuestión con el saldo del capital propio al final del período. Si aumentó, el propietario obtuvo una utilidad; si

disminuyó, sufrió una pérdida. En el ejemplo, la utilidad es de £160 (£20 160 menos £20 000).

La ecuación contable es un conjunto de saldos después de que se completó y se registró cada transacción. Observe que los asientos contables comprenden una mezcla de partidas relacionadas con el efectivo y otras relacionadas con las apreciaciones personales. Esta ecuación también puede expresarse en un formato más significativo, el *balance general*.

1.9 Los Estados Contables

Balance general al final de la Acción 7

Activos	**£**	**Capital propio**	£20 160
Caja	4 960		
Planta y equipo	11 950		
Inventarios	5 500		
Cuentas por cobrar	750	**Cuentas por pagar**	3 000
	£23 160		£23 160

La configuración de este balance general se podría mejorar para brindar un panorama más claro de la posición financiera de la compañía al final de la Acción 7.

Activo fijo	**£**	**£**
Planta y equipo al costo	12 000	
Menos: depreciación	50	11 950
Activo circulante		
Inventarios	5 500	
Cuentas por cobrar	750	
Caja	4 960	
	11 210	
Menos: **pasivo circulante**		
Cuentas por pagar	3 000	8 210
Activo neto de la compañía		20 160
Representado por:		
Capital integrado	20 000	
Utilidad obtenida	160	
Capital propio		£20 160

Esta configuración destaca algunos puntos fundamentales que deben recibir atención.

1 El capital propio de una compañía está representado por el activo neto (activo fijo + activo circulante neto) de la compañía. El efectivo original integrado por los propietarios se consume en la compra de activos y en las actividades comerciales para las cuales se constituyó la compañía. (Nota: El activo circulante neto es el activo circulante menos el pasivo circulante.)

2 El activo de la compañía se puede dividir en dos partes. Por un lado, el activo *fijo*, que son bienes que tienen una duración relativamente larga y se utilizan generalmente en la producción de bienes y servicios en lugar de revenderse. Por otro lado, el activo circulante, que es efectivo o se convertirá en efectivo dentro de un período corto de tiempo, por lo general un año. El *pasivo circulante* se refiere a aquellas obligaciones que una compañía debe pagar en efectivo dentro de un plazo corto, por lo general un año.

La comparación directa de las cifras de capital propio brinda una cifra aritméticamente precisa de la utilidad, pero no indica cómo se realizó esa utilidad, es decir, cuántas ventas se registraron, cuál fue el costo de estas ventas o en qué gastos se incurrieron en el período contable.

Las partidas detalladas que afectaron el capital propio fueron:

Acción		**£**
5	Salario del contador	−10
6	Utilidad por venta de bienes terminados	+230
7	Gastos de publicidad	−10
7	Depreciación de planta	−50
Aumento neto de capital propio		+160

Se prepara un estado contable que es más significativo que la ecuación contable. Este estado contable recibe el nombre de **cuenta de resultados** (o estado de resultados) para un ejercicio contable:

Cuenta de resultados para el período de las Acciones 1–7		**£**	**£**
Ventas			750
Menos: Costo de las ventas	Materiales	500	
	Mano de obra	20	
	Depreciación	50	570
Utilidad bruta			180
Menos: Costos de venta y administrativos.			
	Publicidad	10	
	Sueldos	10	20
Utilidad neta			£160

Como puede observarse, la utilidad es simplemente el excedente del ingreso por ventas por encima de los gastos en los que se incurrió para generar los ingresos. Los gastos que se contabilizan en la cuenta de resultados reciben el nombre de inversión de *ingresos*; los gastos que se contabilizan en el balance general reciben el nombre de gasto de *capital*. En el ejemplo, se creó la cuenta de resultados con la información precedente en forma relativamente fácil. Sin

embargo, este procedimiento puede hacerse muy complejo en una compañía multiproducto con distintas instalaciones que realice miles de transacciones por día. Por lo tanto, los contadores diseñaron un sistema de registro continuo – basado en el procedimiento de doble asiento de la Sección anterior – que elimina la necesidad de calcular el efecto sobre la utilidad y el capital propio después de cada transacción pero que brinda información útil en una cuenta de resultados cuando sea necesario. Estos procedimientos detallados de contabilidad son responsabilidad del contador, no del gerente.

Hasta ahora, los dos estados contables arrojaron la siguiente información:

(a) la rentabilidad de la compañía para las siete acciones enumeradas; y
(b) la posición financiera de la compañía al final de la Acción 7.

Sin embargo, ninguno de los estados contiene información acerca de la posición del efectivo, algo que es importante para muchos usuarios de la información financiera:

Directores	Dinero gastado en mejoras importantes de proceso
Ejecutivos superiores	Intercambio de fondos entre naciones
Directivos	Efectivo ahorrado en la compra de componentes
Empleados	Aumentos salariales
Accionistas	Dividendos
Cuentas por pagar	Cancelación de deudas
Autoridades fiscales	Pago de impuestos

No es lo mismo utilidad que efectivo. Hay muchos motivos para ello: uno de ellos puede entenderse fácilmente al considerar la naturaleza de la cifra de ventas de £750 que da lugar a la utilidad declarada. El negocio no recibió el pago por las ventas en el momento en que se redactó la cuenta de resultados. Pero, siempre que el propietario crea que los deudores pagarán la suma en breve, existe una práctica contable que reconoce esta cifra *como si* el dinero hubiera sido recibido al calcular la utilidad. Además, la depreciación es una sustracción del ingreso por ventas antes de determinar la utilidad, pero no tiene ningún efecto sobre el efectivo.

Un tercer estado contable, el **estado de flujo de efectivo**, representa solamente aquellos acontecimientos económicos de una compañía que afectan los flujos de efectivo. Para el ejemplo precedente, el estado de flujo de efectivo sería de la siguiente manera:

Estado de flujo de efectivo para el período hasta la Acción 7

Fuentes de efectivo	**£**	**£**
Utilidad proveniente de operaciones	160	
Ajuste por partidas que no representan movimiento de fondos: depreciación	50	
		210
Integración de capital	20 000	
Aumento de cuentas por pagar	3 000	23 000
		23 210

Aplicación de los fondos		
Compra de planta	12 000	
Aumento de cuentas por cobrar	750	
Aumento de inventarios	5 500	18 250
Saldo final de caja		£4 960

Observe los siguientes puntos:

1 La primera fuente de efectivo siempre debe ser la operación del negocio. De no ser así, la compañía quebraría en poco tiempo. En una situación de *start-up*, como la del ejemplo, la principal fuente de efectivo es generalmente la inyección original de capital o los préstamos bancarios.

2 La cifra de utilidad es el punto de partida más útil para determinar la cantidad de efectivo generado por la operación. Las partidas que se incorporaron a la cuenta de resultados y que no afectaron al efectivo, por ejemplo la depreciación, vuelven a sumarse a esta cifra.

3 Un aumento de las cuentas por pagar es una fuente de efectivo. Durante el breve período en el cual la compañía debe el dinero, puede emplear los fondos para otros propósitos comerciales. Por lo tanto, se puede considerar que las cuentas por pagar, o sea los acreedores de la compañía, proveen de efectivo a la compañía.

4 Lo contrario sucede con un aumento de las cuentas por cobrar. Cuando los clientes no pagan los bienes y servicios al contado, se debilita la condición financiera de la compañía durante un breve período. La compañía, en consecuencia, está pagando efectivo para financiar los negocios de sus clientes a crédito durante un corto plazo.

5 La importancia del estado de flujo de efectivo reside en que desglosa las prácticas contables que separan los acontecimientos económicos en el balance general o en la cuenta de resultados. El efectivo es efectivo, ya sea que el acontecimiento afecte al balance general o a la cuenta de resultados. En otra situación, una compañía puede registrar utilidades robustas en la cuenta de resultados pero el estado de flujo de efectivo puede revelar una posición de liquidez que se deteriora rápidamente.

6 A pesar de la importancia de la cuenta de resultados y del balance general, muchos directivos y analistas consideran que el estado de flujo de efectivo es igualmente informativo.

Observe que la configuración del estado de flujo de efectivo precedente, de la cuenta de resultados y del balance general, es básica y simplista. En los tres módulos siguientes, se analizaran ejemplos más precisos de los tres tipos de estados financieros.

1.9.1 Ejemplo Práctico

Desarrolle la ecuación contable que refleja las transacciones de Forth Enterprises en el espacio que se encuentra debajo de cada acción. Al final de la Acción 12 prepare un balance general, una cuenta de resultados y un estado de flujo de efectivo siguiendo las configuraciones descriptas en el texto.

Acción 1

Fred Forth comienza sus actividades con £40 000 que tenía ahorradas y otras £10 000 en efectivo que le prestó su primo. Su primo le dice que no espera cobrarle intereses ni que le devuelva el dinero a corto plazo.

Acción 2

Forth compra los siguientes activos: planta y equipo, £5 000 al contado, fábrica y almacén, £25 000 al contado y materias primas por £8 000 (mitad al contado, mitad a crédito).

Acción 3

Para funcionar correctamente, los equipos necesitan una lubricación posinstalación que cuesta £200. Forth la paga en efectivo. Los equipos procesan £4 000 en materias primas para obtener bienes terminados. El costo de mano de obra es de £400.

Acción 4

Forth paga a sus acreedores la totalidad de la deuda y vende la mitad de los bienes terminados (registrados a un costo de £2 200) por £4 000 a crédito.

Acción 5

Forth compra una camioneta usada para reparto por £3 000 a crédito y una computadora para su secretaria por £200 al contado.

Acción 6

Forth vende el resto de los bienes terminados (registrados a un costo de £2 200) al contado por £3 900 y recibe £3 900 como pago de sus deudores.

Acción 7

La camioneta para reparto se descompone y Forth paga £100 en efectivo para repararla. Compra más materias primas por £6 000 al contado y procesa el resto de su primer lote de materias primas (que había costado £4 000) a un costo de mano de obra de £300 en efectivo.

Acción 8

En navidad, Forth compra una procesadora de alimentos que cuesta £100 para su esposa y un saco de piel que cuesta £1 200 para su secretaria. Carga ambos artículos en su tarjeta de crédito.

Acción 9

Vende su segundo lote de bienes terminados (que están registrados a un costo de £4 300) por £6 000. Recibe la mitad del pago al contado y otorga crédito por la otra mitad. Liquida la deuda con sus acreedores.

Acción 10

Forth paga £400 al contado por publicidad y £200 en efectivo por honorarios de auditoría. Además hace procesar todas sus materias primas (costo: £6 000), lo que le cuesta £1 000 de mano de obra.

Acción 11

Los auditores opinan que la deuda de £100 pendiente desde la Acción 4 se volvió incobrable y le aconsejan que la dé de baja. También recomiendan que prevea la depreciación de planta y equipo a una proporción del 10% y de los vehículos al 25%.

Acción 12

Forth considera que tiene espacio de sobra en la fábrica y en el almacén, y vende un quinto de ese espacio a £7 000 en efectivo. Retira £2 000 en efectivo para gastos personales.

1.9.2 Solución Elaborada

Acción 1

Caja £50 000 = Capital propio £40 000 + Préstamo a largo plazo £10 000.

Acción 2

Planta y equipo £5 000 + Fábrica y almacén £25 000 + Inventario de materias primas £8 000 + Caja £16 000 = Capital propio £40 000 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £4 000.

Acción 3

Planta y equipo £5 200 + Fábrica y almacén £25 000 + Inventario de materias primas £4 000 + Inventario de bienes terminados £4 400 + Caja £15 400 = Capital propio £40 000 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £4 000.

Observe que la lubricación posinstalación fue 'capitalizada'. Podemos deducir de la acción que el equipo no funcionaría sin esta lubricación y por ello, añadimos este costo al precio original de compra. Cualquier otro mantenimiento de estos equipos sería tratado como 'gasto', es decir, dado de baja del capital propio.

Acción 4

Planta y equipo £5 200 + Fábrica y almacén £25 000 + Inventarios de materias primas £4 000 + Inventarios de Productos Terminados £2 200 + Cuentas por cobrar £4 000 + Caja £11 400 = Capital propio £41 800 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £0.

Acción 5

Planta y equipo £5 400 + Fábrica y almacén £25 000 + Vehículos £3 000 + Inventarios de materias primas £4 000 + Inventarios de Productos Terminados £2 200 + Cuentas por cobrar £4 000 + Caja £11 200 = Capital propio £41 800 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £3 000.

Acción 6

Planta y equipo £5 400 + Fábrica y almacén £25 000 + Vehículos £3 000 + Inventarios de materias primas £4 000 + Inventarios de Productos Terminados £0 +

Cuentas por cobrar £100 + Caja £19 000 = Capital propio £43 500 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £3 000.

Acción 7

Planta y equipo £5 400 + Fábrica y almacén £25 000 + Vehículos £3 000 + Inventarios de materias primas £6 000 + Inventarios de Productos Terminados £4 300 + Cuentas por cobrar £100 + Caja £12 600 = Capital propio £43 400 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £3 000.

Acción 8

No hay cambios desde la Acción 7. Esta acción representa gastos personales y no afecta los registros comerciales de Fred.

Acción 9

Planta y equipo £5 400 + Fábrica y almacén £25 000 + Vehículos £3 000 + Inventarios de materias primas £6 000 + Inventarios de Productos Terminados £0 + Cuentas por cobrar £3 100 + Caja £12 600 = Capital propio £45 100 + Préstamo a largo plazo £10 000 + Cuentas por pagar £0.

Acción 10

Planta y equipo £5 400 + Fábrica y almacén £25 000 + Vehículos £3 000 + Inventarios de materias primas £0 + Inventarios de Productos Terminados £7 000 + Cuentas por cobrar £3 100 + Caja £11 000 = Capital propio £44 500 + Préstamo a largo plazo £10 000.

Acción 11

Planta y equipo £4 860 + Fábrica y almacén £25 000 + Vehículos £2 250 + Inventarios de Productos Terminados £7 000 + Cuentas por cobrar £3 000 + Caja £11 000 = Capital propio £43 110 + Préstamo a largo plazo £10 000.

Acción 12

Planta y equipo £4 860 + Fábrica y almacén £20 000 + Vehículos £2 250 + Inventarios de Productos Terminados £7 000 + Cuentas por cobrar £3 000 + Caja £16 000 = Capital propio £43 110 + Préstamo a largo plazo £10 000.

Cuenta de resultados para el período hasta la Acción 12

		£	£
Ventas			13 900
Menos: Costo de las ventas	Materias primas	8 000	
	Mano de obra	700	
	Depreciación de planta y equipo	540	9 240
Utilidad bruta			4 660
Gastos generales	Reparación de vehículos	100	
	Publicidad	400	
	Depreciación de vehículos	750	
	Deudas incobrables	100	
	Auditoría	200	1 550
Utilidad neta de operaciones			3 110
Utilidad extraordinaria por venta de fábrica (véase la nota)			2 000
Utilidad neta			£5 110

Nota: La venta de un activo fijo produce una ganancia (o pérdida) cuando el importe recibido por la compañía supera (o es menor que) el valor neto contable, es decir, el precio de compra menos la depreciación acumulada hasta la fecha. Tales ganancias (o pérdidas) no forman parte de las utilidades normales de operaciones y deben indicarse por separado en la cuenta de resultados.

Balance general al final de la Acción 12

Activo fijo	£	£	£
Fábrica y almacén		20 000	
Planta y equipo		4 860	
Vehículos		2 250	27 110
Activo circulante			
Bienes terminados	7 000		
Cuentas por cobrar	3 000		
Caja	16 000	26 000	
Menos: **Pasivo circulante**		–	26 000
Activo neto de la compañía			£53 110

Representado por:		£	£
Capital integrado		40 000	
Utilidad		5 110	
		45 110	
Menos: Retiros		2 000	
Capital propio		43 110	
Préstamo a largo plazo		10 000	£53 110

Estado de flujo de efectivo para el período hasta la Acción 12

		£	£
Fuentes de efectivo			
Utilidad proveniente de operaciones		3 110	
Ajuste por partidas que no representan movimiento de fondos – depreciación		1 290	4 400
Integración de capital		40 000	
Préstamo a largo plazo		10 000	50 000
Venta de fábrica y almacén			7 000
			61 400
Aplicación de los fondos			
Compra de activos	Fábrica y almacén	25 000	
	Planta y equipo	5 400	
	Vehículos	3 000	33 400
Aumento de inventarios – Bienes terminados		7 000	
Aumento de cuentas por cobrar		3 000	10 000
Retiros			2 000
			45 400
Saldo final de caja			£16 000

1.10 Un Comerciante Independiente Comparado con MBA

Los negocios pueden adoptar distintas formas. Cada uno es diferente pero todos utilizan la misma ecuación contable.

1.10.1 Comerciante Independiente

Un comerciante independiente como el del ejemplo (Acciones 1 a 7) puede comenzar a ejercer el comercio en cualquier momento en que disponga de activos. Sin embargo, debe diferenciar las transacciones que se relacionan con su negocio de las propias. Por ejemplo, registraría como gastos del negocio el combustible de su camioneta de reparto pero sus compras semanales del supermercado no pasarían por sus registros contables. La conexión entre ambas transacciones serían los retiros o el sueldo que se pague a sí mismo de las utilidades del negocio.

Por ley, tiene responsabilidad ilimitada. Esto significa que si un cliente, un proveedor u otra persona relacionada con su negocio lo demanda por mano de obra deficiente o por ofrecer bienes que son peligrosos, no sólo los activos comerciales corren riesgo, sino también sus bienes personales, como por ejemplo su casa y sus posesiones domésticas. Dado que sus acreedores pueden demandarlo más allá del límite de su negocio, no se requiere que haga públicos su cuenta de resultados y el balance general cada año. Naturalmente, realizará una declaración de impuestos anual ante las autoridades fiscales y será gravado con relación a su utilidad anual.

1.10.2 Sociedad Colectiva

Una sociedad colectiva es muy semejante a la situación de un comerciante independiente. En este caso, un grupo de personas acuerdan establecer el negocio conjuntamente y aportan a la sociedad colectiva bienes en diferentes proporciones. Antes de comenzar a ejercer el comercio, se redacta un contrato de sociedad colectiva que establece, *entre otros factores*, cómo se compartirán las utilidades anuales. Al igual que el comerciante independiente, una sociedad colectiva no necesita hacer públicos sus resultados anuales porque sus acreedores pueden demandar a los socios más allá del límite del patrimonio aportado a la sociedad colectiva. Algunas sociedades colectivas contables internacionales enfrentan demandas de clientes que, en caso de prosperar, podrían poner en riesgo su continuidad. Los Seis Grandes Internacionales están montando varias defensas que incluyen presionar a los gobiernos para que permitan sociedades colectivas con responsabilidad proporcional y con responsabilidad limitada.

1.10.3 Sociedad

Una estructura de *sociedad* evita el riesgo de la responsabilidad ilimitada que se describió anteriormente ya que limita la responsabilidad de los propietarios (llamados accionistas) al monto del patrimonio (denominado capital accionario) que aportaron al constituir la sociedad. En caso de que se entable una demanda contra la sociedad, los accionistas no pueden perder más dinero que la suma pagada por las acciones (siempre que el valor nominal total de las acciones haya sido exigido por la sociedad).

Para proteger a los acreedores y a otras personas contra el abuso de este privilegio legal, las sociedades deben hacer públicos sus estados financieros anuales, los cuales se auditarán por un despacho de auditoría registrado. Este es un procedimiento costoso y obliga a la divulgación de las actividades comerciales, algo que los comerciantes independientes y las sociedades colectivas no experimentan.

El 'capital propio' de una sociedad se denomina 'capital accionario' y se divide en acciones individuales expresadas generalmente en pequeñas unidades de, por ejemplo, £1. Esta pequeña cifra se denomina valor*a la par*, o valor *nominal* (el valor nominal de MBA es de 5 peniques). Cuando una sociedad crece en tamaño y en cantidad de accionistas, su ecuación contable no se ve afectada por ninguna transacción de sus acciones en el mercado, aunque el precio convenido entre el comprador y el vendedor supere considerablemente el valor a la par. La sociedad anónima todavía tiene acceso al capital contribuido originalmente.

1.11 Contabilidad: Funciones Externas e Internas

Los estados contables descriptos en la Sección anterior reflejan el panorama total de la firma para un ejercicio contable: el total de las ventas, de los costos, de las utilidades y de la estructura total de los activos. Esta información se compila después de que termina el ejercicio contable y de que se cierran los registros contables. Esta parte de la contabilidad se denomina *contabilidad financiera* o *información financiera* y surge de la obligación legal de los directores y

directivos de informar a los propietarios de la compañía (los accionistas) cómo emplearon los recursos disponibles durante el ejercicio contable en cuestión (que generalmente es anual).

La información contenida en las cuentas financieras satisface, en gran medida, la mayoría de las necesidades de los usuarios descritas anteriormente. Las necesidades de la administración constituyen una excepción importante. Aunque el informe financiero y el análisis de las cuentas financieras son importantes para los directivos a la hora de tomar diferentes decisiones, la información contenida en ellos tiene poco valor para ayudarles a planificar y a controlar las actividades cotidianas de la compañía. El secreto de una buena administración reside en predecir el futuro, en diseñar hoy un curso de acción que guiará a la compañía por los turbulentos mares de la incertidumbre del porvenir. Para poder hacerlo, los directivos necesitan información detallada y apropiada. Del proceso contable, necesitan los costos y los precios reales y previstos de los productos individuales, los costos reales y previstos de los departamentos y los procesos individuales, las fuentes y las aplicaciones de fondos previstas, las propuestas de inversiones importantes en planta y equipo y muchos datos más. Esta información recibe el nombre de *contabilidad de gestión*.

Los primeros siete módulos de este curso se encargan de la contabilidad financiera para directivos; los nueve siguientes, abordan la contabilidad de gestión para la toma de decisiones.

Preguntas de Repaso

1.1 Existen varias opiniones sobre la función de la contabilidad.

(i) La contabilidad brinda información a los tomadores de decisiones.

(ii) La contabilidad exige un alto grado de precisión matemática.

(iii) La contabilidad sólo maneja información económica.

(iv) La contabilidad requiere solamente el dominio de una serie estricta de reglas.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es correcta?

(a) Sólo (i) y (ii).

(b) Sólo (i) y (iii).

(c) Sólo (ii) y (iv).

(d) Sólo (iii) y (iv).

1.2 Distintos grupos de personas utilizan la información contable para diferentes propósitos. Los distintos grupos son:

(i) Accionistas preocupados por el nivel de remuneración de los empleados.

(ii) Directivos que se ocupan de la rentabilidad de las líneas de productos.

(iii) Acreedores preocupados por la capacidad de la compañía de liquidar deudas a tiempo.

(iv) Analistas preocupados por el historial ecológico de la compañía.

¿Cuál de las siguientes afirmaciones es correcta?

(a) Sólo (i) y (ii).

(b) Sólo (i) y (iv).
(c) Sólo (ii) y (iii).
(d) Sólo (ii) y (iv).

1.3 ¿Cuál de las siguientes afirmaciones refleja los efectos de un pago a acreedores en la ecuación contable?

(a) Disminución de activos, disminución de capital propio.
(b) Disminución de activos, aumento del capital propio.
(c) Aumento de activos, disminución de pasivo.
(d) Disminución de activos, disminución de pasivo.

1.4 ¿Cuál de las siguientes afirmaciones refleja los efectos de una venta de inventario de bienes terminados a crédito en la ecuación contable?

(a) Disminución de activos, capital propio sin cambios.
(b) Disminución de activos, aumento del capital propio.
(c) Aumento de activos, aumento del capital propio.
(d) Aumento de activos, disminución de capital propio.

1.5 ¿Cuál de las siguientes afirmaciones refleja los efectos de la compra en efectivo de una planta en la ecuación contable?

(a) Aumento de activos, disminución de capital propio.
(b) Activos sin cambios, aumento del capital propio.
(c) Disminución de activos, capital propio sin cambios.
(d) Activos sin cambios, capital propio sin cambios.

1.6 ¿Cuál de las siguientes acciones económicas reduce el monto del capital propio?

(a) El pago de sueldos administrativos.
(b) El recibo de efectivo de cuentas por cobrar.
(c) El recibo de un préstamo del hermano del propietario.
(d) El pago de sueldos de producción.

1.7 ¿Cuál de las siguientes acciones económicas aumenta el monto de capital propio?

(a) La compra de inventario de materias primas a crédito.
(b) La venta de bienes terminados a crédito.
(c) El pago de un vehículo.
(d) Un pago a acreedores.

1.8 ¿Cuál de las siguientes acciones económicas aumenta el monto del activo circulante?

(a) El recibo de efectivo de deudores (cuentas por cobrar).
(b) La compra de inventario de materias primas a crédito.
(c) La compra de inventario de materias primas en efectivo.
(d) Un pago a acreedores (cuentas por pagar).

1.9 ¿Cuál de las siguientes acciones económicas disminuye el monto del activo circulante?

(a) El pago de sueldos de producción.
(b) La compra de la planta a crédito.
(c) La compra de la planta en efectivo.
(d) El recibo de efectivo de Cuentas por cobrar.

La siguiente información se aplica a las Preguntas 1.10 hasta 1.22.

Acción 1

T. Harding & Co. inició sus actividades comerciales con un saldo en caja de *start-up* de £15 000, que corresponde al capital propio inicial. Sus primeras acciones son comprar una camioneta, que cuesta £5 000 en efectivo, y después adquirir £8 000 de inventario de materias primas a crédito.

1.10 ¿Cuál es el monto del activo circulante después de la Acción 1?

(a) £5 000.
(b) £8 000.
(c) £15 000.
(d) £18 000.

1.11 ¿Cuál es el monto del capital propio después de la Acción 1?

(a) £10 000.
(b) £15 000.
(c) £23 000.
(d) £28 000.

Acción 2

Se compra planta a crédito por un costo de £4 000 y se pagan £200 en sueldos al personal encargado de la producción para la conversión de materias primas en inventario de bienes terminados, la mitad de los cuales se venden en efectivo por £7 000.

1.12 ¿Cuál es el monto de caja después de la Acción 2?

(a) £8 800.
(b) £16 800.
(c) £21 800.
(d) £24 800.

1.13 ¿Cuál es el monto del activo fijo después de la Acción 2?

(a) £4 000.
(b) £5 000.
(c) £9 000.
(d) £24 000.

1.14 ¿Cuál es el monto del capital propio después de la Acción 2?

(a) £17 900.
(b) £22 000.
(c) £27 000.
(d) £29 900.

Acción 3

Se pagan £5 000 a los acreedores. La camioneta se descompone. Se pagan £350 en efectivo por costos de reparación. Debe computarse una depreciación de la planta de £400.

1.15 ¿Cuál es el monto del inventario de bienes terminados después de la Acción 3?

(a) £3 700.
(b) £4 100.
(c) £4 500.
(d) £4 850.

1.16 ¿Cuál es el monto del activo fijo después de la Acción 3?

(a) £3 650.
(b) £4 400.
(c) £5 350.
(d) £8 600.

1.17 ¿Cuál es el monto del capital propio después de la Acción 3?

(a) £12 150.
(b) £17 150.
(c) £18 650.
(d) £23 650.

Acción 4

Se vende el inventario de bienes terminados restante a crédito por £8 500. Se realizan pagos de sueldos administrativos por £500 junto con otras £2 000 a los acreedores.

1.18 ¿Cuál es el monto de efectivo después de la Acción 4?

(a) £8 950.
(b) £9 350.
(c) £17 050.
(d) £22 450.

1.19 ¿Cuál es el monto del capital propio después de la Acción 4?

(a) £14 500.
(b) £16 550.
(c) £19 050.
(d) £21 050.

1.20 ¿Cuál es el monto del activo circulante después de la Acción 4?

(a) £17 050.
(b) £17 450.
(c) £17 650.
(d) £18 000.

1.21 ¿Cuál es el monto de cuentas por pagar después de la Acción 4?

(a) £1 000.
(b) £3 000.
(c) £5 000.
(d) £7 900.

1.22 Si hubiera que preparar una cuenta de resultados al final de la Acción 4, ¿cuál sería el monto de ventas?

(a) £7 000.
(b) £8 200.
(c) £8 500.
(d) £15 500.

1.23 ¿Cuál de las siguientes opciones equivale al capital propio?

(a) Activo circulante + Pasivo circulante.
(b) Activo fijo + Activo circulante.
(c) Activo fijo + Pasivo circulante.
(d) Activo fijo + Activo circulante neto.

1.24 ¿Cuál de las siguientes expresiones define la utilidad bruta en una compañía manufacturera?

(a) Ventas menos Gastos de venta.
(b) Ventas menos Costos de materiales.
(c) Ventas menos Costos de ventas.
(d) Ventas menos Costos administrativos.

1.25 ¿Cuál de las siguientes opciones sería la fuente primaria de efectivo en la preparación de un estado de flujo de efectivo?

(a) Utilidad proveniente de operaciones.
(b) Disminución de Cuentas por cobrar.
(c) Aumento de cuentas por pagar.
(d) Integración de capital.

1.26 ¿En cuál de las siguientes situaciones se divide el capital propio en acciones individuales con valor nominal?

(a) Una universidad.
(b) Una sociedad colectiva.
(c) Una sociedad.
(d) Un comerciante independiente.

Caso Práctico 1.1

Peter Brown comenzó las actividades comerciales de su compañía el 1 de enero con £25 000 propios en efectivo. Durante los primeros seis meses de actividad, se realizaron las siguientes acciones económicas.

1 Pagó £2 000 por seis meses de renta por el local.
2 Compró equipos por £10 000 y una vagoneta por £6 000.
3 Adquirió £8 000 de materiales de fabricación, a crédito, la mitad de los cuales se pagaron en junio.
4 Pagó £2 000 en sueldos de fabricación para convertir el 75% de los materiales en bienes terminados.
5 Vendió el 60% de los productos terminados por £12 000, de las cuales £7 500 se recibieron en efectivo.
6 Pagó £600 de sueldos al personal de oficina y £300 de combustible.

Información adicional

Se estima que los equipos tienen una vida útil de cinco años, y el auto familiar se debe depreciar a lo largo de tres años.

Debe realizar lo siguiente:

1 Preparar las ecuaciones contables después de cada una de estas acciones económicas; incluya la depreciación con la Acción 6.

2 Preparar una cuenta de resultados para el período de seis meses hasta el 30 de junio y un balance general a tal fecha.