

Tabla de contenido

Prólogo	XIX
Introducción	XXVII
Primera parte. La empresa y la información financiera contable	1
Capítulo 1. La empresa y sus controles internos	3
1. La empresa	3
2. Obligaciones jurídicas de las empresas	5
3. Los hechos económicos y las transacciones en las empresas.....	6
4. El control interno en las empresas	8
Preguntas y cuestionamientos.....	13
Capítulo 2. Fundamentos de la contabilidad financiera	15
1. ¿Qué es la contabilidad?	15
2. Usuarios internos y externos	16
3. Estructura de la contabilidad financiera	17
4. Cualidades de la información	19
5. Objetivos de la información contable	21
6. Normas básicas ó P.C.G.A.	22
Preguntas y cuestionamientos.....	28
Capítulo 3. Técnicas en la contabilidad financiera	29
1. Elementos de los estados financieros.....	29
2. Reconocimiento de los elementos contables.....	31
3. Normas técnicas generales.....	31
4. Normas técnicas específicas	32
Preguntas y cuestionamientos.....	49
Capítulo 4. Estados financieros	
1. Estados financieros de propósito general.....	51
1.1 Balance general	52
1.2 Estado de resultados	52
1.3 Estado de cambios en el patrimonio	52
1.4 Estado de cambios en la situación financiera	55

1.5 Estado de flujo de efectivo	57
2. De propósito especial	59
3. Estados financieros certificados y dictaminados	61
Otro modelo de certificación de estados financieros	62
Estados financieros dictaminados	63
Informe y dictamen del Revisor Fiscal	63
4. Comparabilidad y notas a los estados financieros	65
Modelo de Notas a los Estados Financieros	66
Compañía Industrial y Comercial, S.A.	66
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de año 2 y año 1	66
5. Estados financieros consolidados	70
5.1. Procedimientos generales y específicos para preparar los estados financieros consolidados	73
5.1.1 Procedimientos generales	73
5.1.2 Procedimientos específicos	73
Preguntas y cuestionamientos	77
Capítulo 5. La globalización y la contabilidad	79
1. La globalización en la economía	79
Impacto en la solución de problemas por el pensamiento creativo y crítico ..	80
2. La contabilidad Administrativa y Financiera	82
3. Contabilidad de gestión	83
4. Las normas internacionales de la información financiera	85
Activos	88
Pasivos	89
Patrimonio	89
Ingresos	90
Costos y gastos	90
Balance General recomendado por las NIIF	90
Preguntas y cuestionamientos	93
Segunda parte. Interpretación, análisis y diagnóstico de los estados financieros	95
Capítulo 1. Interpretación de los estados financieros	97
1. Estados financieros	98
2. Cómo leer o interpretar el balance general (Ver modelo página 51)	99
3. Cómo leer o interpretar el estado de resultados (Ver Cuadro No. 26)	101
Revelaciones sobre rubro del Estado de Resultados	101
4. Cómo leer o interpretar el estado de cambios en el patrimonio (Ver Cuadro No. 27)	103
5. Cómo leer o interpretar el estado de cambios en la situación financiera (Ver Cuadro No. 28)	104

6. Cómo leer o interpretar un estado de flujos de efectivo (Ver Cuadro No. 29)	106
7. Cómo leer o interpretar los estados consolidados	109
Preguntas y cuestionamientos.....	110
Capítulo 2. Análisis vertical y horizontal – reexpresión de estados financieros	111
1. Análisis Vertical.....	111
Estados financieros relativos.....	113
Tendencia general	114
Generadores de valor	116
2. Análisis horizontal	117
Factores que representan algunas variaciones dentro de un análisis horizontal	120
3. Análisis de estados financieros reexpresados	121
Valores corrientes	121
Metodología de reexpresión de los estados financieros	123
Estados financieros a reexpresar.....	124
Aplicación práctica	124
Preguntas y cuestionamientos.....	128
Capítulo 3. Análisis de solvencia	129
1. Factores de solvencia y rentabilidad	129
2. Análisis de solvencia.....	130
Análisis de posición actual	130
Análisis de cuentas por cobrar.....	133
Rotación de cuentas por cobrar.....	134
Aplicación de la fórmula.....	134
Período promedio de cobranza	135
Rotación de inventario	136
Rotación de inventarios (RI).....	136
Días de inventario disponible promedio o período de existencias de inventarios.....	137
La rotación de inventarios en empresas manufactureras.....	138
Materia prima disponible para la producción (MPDP).....	139
Costo de materia prima utilizada (CMPU).....	139
Costos de producción (CP).....	139
Costos de ventas (CV)	139
Fórmulas de rotación de Materias Primas, Productos en Proceso y Terminados	139
Razón de estabilidad (RE).....	141
Ejercicios.....	146
Preguntas y cuestionamientos.....	147

Capítulo 4. Análisis de rentabilidad	149
1. Factores de solvencia y rentabilidad	149
Análisis de rentabilidad	150
Conclusión de la aplicación de gestión de los indicadores financieros.....	158
Resumen.....	158
Preguntas y cuestionamientos.....	159
Capítulo 5. Análisis de gestión financieros para determinar un diagnóstico financiero	161
Gestión de productividad	162
Taller de diagnóstico financiero.....	163
Gestión de activos	165
Gestión de liquidez	166
Gestión de financiamiento	168
Gestión de patrimonio.....	169
Gestión de ventas	170
Gestión en costos	171
Gestión en productividad	172
Conclusiones de la gestión integral.....	173
Fortalezas y debilidades.....	173
Preguntas requeridas para una adecuada investigación	174
Detección de hallazgos e identificación de problemas	176
Problemas en el diagnóstico financiero	177
Causas y efectos de aspectos típicos.....	177
Preguntas y cuestionamientos.....	180
Capítulo 6. Aplicación de los índices tributarios	181
Impuesto sobre la renta	181
Impuesto a las ventas vs. Impuesto sobre la renta	184
Retenciones en la fuente a favor, a título de renta	185
Cumplimiento de obligaciones tributarias.....	185
Preguntas y cuestionamientos.....	186
Capítulo 7. Modelos de informes financieros	187
Modelo 1 Informe Financiero	187
Análisis del Balance Comercial.....	187
Análisis del estado de resultados	188
Nivel de endeudamiento.....	188
Fuentes y usos de fondos	188
Gestión de activos	189
Gestión de liquidez	189
Modelo 2 de diagnóstico financiero de una empresa manufacturera exportadora	190

1. Hipótesis de trabajo.....	190
2. Análisis del sector.....	190
3. Análisis de los estados financieros	190
Balance general.....	195
4. Análisis de gestión	196
5. Verificación de hipótesis.....	197
6. Recomendaciones	197

Tercera parte. La eficiencia en la gestión empresarial..... 199

Capítulo 1. Filosofías de gestión y la eficiencia empresarial..... 201

1. Filosofías de gestión.....	201
2. La eficiencia empresarial	203
3. Obtención de conocimiento y evaluación de un negocio.....	203
4. Análisis GESI o PETS	204
5. Matriz FODA o DOFA.....	204
6. Fortalezas y debilidades.....	205
Factores a considerar.....	205
7. Oportunidades y amenazas.....	206
Factores a considerar.....	206
8. Las cinco fuerzas	206
9. Programa de identificación de riesgos	208
10. Aplicación de la técnica de análisis del negocio.....	209
11. Cómo alcanzar hábitos de éxito en una organización	210
12. Los siete hábitos de la gente altamente efectiva	211
13. Cómo se aplican mejor los recursos de una empresa	212
14. Qué debe incluir un proyecto.....	212
Planificación de proyectos	212
Un proyecto debe incluir.....	213
Preguntas y cuestionamientos.....	214

Capítulo 2. Planeación y presupuesto..... 215

1. Cómo efectuar un presupuesto y su proyección financiera	216
2. La metodología para la preparación del presupuesto	216
Presupuesto de efectivo o Flujo de caja	218
Los rubros que normalmente se afectan	219
Preguntas y cuestionamientos.....	222

Capítulo 3. Punto de equilibrio..... 223

Análisis del costo	224
Análisis del Volumen - Utilidad	225
Preguntas y cuestionamientos.....	231

Capítulo 4. Informes anuales de una empresa.....	233
1. Aspectos de los informes.....	233
2. Ejemplo de informe de gestión distribuidora y exportadoras	237
Empresa manufacturera	237
Situación económica	239
Preguntas y cuestionamientos.....	243
Cuarta parte. Control de gestión.....	245
Capítulo 1. Aspectos fundamentales del control de gestión.....	247
Evolución del control de gestión	251
Información general.....	255
Preguntas y cuestionamientos.....	256
Capítulo 2. Balanced Scorecard.....	257
Indicadores financieros	258
Indicadores para las diferentes perspectivas	259
Indicadores de la perspectiva financiera.....	260
Indicadores de la perspectiva del cliente	262
Indicadores de la perspectiva del proceso interno.....	263
Indicadores de la perspectiva de innovación y desarrollo	264
Resumen.....	265
Preguntas y cuestionamientos.....	266
Capítulo 3. El EVA – Valor económico agregado	267
1. Flujo de Caja	268
2. Evaluación financiera.....	268
3. Programa de motivación y captación.....	268
Sistema de información para optimizar la creación de valor	269
Logro de generación de valores por entidades públicas:	274
Preguntas y cuestionamientos.....	276
Capítulo 4. Indicadores de gestión	279
1. ¿Qué es un indicador de gestión?.....	279
2. Indicadores de gestión de procesos.....	280
Eficiencia.....	282
Ejercicios.....	282
Eficacia.....	283
Efectividad	284
3. Indicadores de resultado por áreas	285
4. Indicadores estructurales (IE)	285
5. Indicadores de recursos (IR).....	285
6. Indicadores de proceso (IP)	286
7. Indicadores de personal (IPe)	286

8. Indicadores de atención de quejas y reclamos (IAQR).....	286
9. Indicadores de aprendizaje y adaptación (IAA).....	287
10. Indicadores de gestión, financieros.....	287
Razones de actividad.....	288
11. Indicadores de insumos o de economía.....	289
Conclusiones referidas a los indicadores de gestión.....	291
Preguntas y cuestionamientos.....	292

Capítulo 5. Ejercicio integral con aplicaciones de indicadores de gestión,

financieros y de procesos.....	297
Indicadores de gestión, financieros.....	299
Estado de resultados y datos complementarios.....	299
Razones o ratios de liquidez.....	300
Razones o ratios de apalancamiento.....	301
Razones o ratios de actividad.....	301
Razones o ratios de rentabilidad porcentuales.....	301
Indicadores de eficiencia.....	302
Indicadores de eficacia %.....	303

Capítulo 6. Riesgos.....

1. Generalidades.....	305
2. El riesgo en el sector financiero.....	307
3. Análisis financiero y de gestión de entidades financieras.....	310
4. Indicadores del sector asegurador.....	312
Preguntas y cuestionamientos.....	313

Capítulo 7. Derivados o futuros financieros.....

Contratos de futuros.....	315
Bolsa de futuros u opciones.....	317
Contratos Forward.....	318
Otros derivados.....	318
Preguntas y cuestionamientos.....	324

Quinta parte. Los flujos de fondos o de efectivo.....

Capítulo 1. Flujo de fondos.....

Análisis de las variaciones en las cuentas de activos.....	333
Caja, Bancos y Cuentas de Ahorros.....	333
Inversiones Temporales.....	334
Cuentas por Cobrar - Clientes.....	334
Otras Cuentas por Cobrar.....	334
Inventarios.....	335
Gastos pagados por anticipado.....	335
Propiedad, Planta y Equipo.....	335

Depreciaciones Acumuladas.....	336
Cargos Diferidos	336
Otros activos	336
Proveedores.....	337
Cuentas por pagar	338
Impuestos, gravámenes y tasas.....	338
Obligaciones Laborales.....	338
Pasivos Estimados y Provisiones	339
Otros pasivos	339
Obligaciones Financieras	339
Capital Social.....	340
Reservas	341
Revalorización del Patrimonio.....	341
Resultados del Ejercicio.....	341
Utilidad o (pérdida) Ejercicios Anteriores.....	341
Preguntas y cuestionamientos.....	343
Capítulo 2. Flujo de caja libre.....	345
Modelo 1. Flujo de caja libre operacional y no operacional	345
Análisis de las principales clasificaciones que aparecen en el flujo de caja libre operacional y no operacional	349
Modelo 2. Flujo de caja libre (F.C.L.) para pagar a los socios y pasivos externos	351
Modelo 3. Flujo de caja libre.....	352
Conciliación de los modelos de flujo de caja libre.....	353
Proyección de un flujo de caja libre	354
Preguntas y cuestionamientos.....	361
Capítulo 3. Estados de cambios en la situación financiera.....	363
Metodología para preparar y presentar el E.C.S.F.	365
Capítulo 4. Estado de flujos de efectivo	375
Instrucciones para elaborar una hoja de trabajo de preparación del estado de flujos de efectivo con corte a diciembre 31 del año correspondiente por el método directo	377
Nota aclaradora para elaborar un estado de flujos de efectivo de períodos intermedios	378
Glosario.....	387
Bibliografía	405