



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO

FACULTAD DE CIENCIAS AGRÍCOLAS

INGENIERO AGRÓNOMO FITOTECNISTA
ADMINISTRACION AGRICOLA

UNIDAD VII ESTADOS FINANCIEROS

Analiza, en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza la empresa, proporcionando información para la toma de decisiones

AUTORES:
Ana Laura Franco Malváiz

TEMÁTICA

7.0	Estados financieros
7.1	Objetivo y definición
7.2	Balance general
7.3	Estados de resultados.
7.4	El flujo de efectivo
7.5	Estado de origen y aplicación de recursos.



Facultad de Ciencias Agrícolas

Programa de Estudio por Competencias

IDENTIFICACIÓN DEL CURSO

Nombre de la unidad de aprendizaje: ADMINISTRACIÓN AGRÍCOLA			
Programas en los que se imparte: INGENIERO AGRÓNOMO FITOTECNISTA		Área de Docencia: SOCIOECONÓMICA Y METODOLÓGICA	
Elaborado por:	Jenaro Eduardo Archundia Mercado Antonio Díaz Víquez Margarita Becerril Hurtado Amalia Pérez Hernández Jesús Hernández Ávila	Fecha de Elaboración:	01-06-2014
Actualizado por:	Jenaro Eduardo Archundia Mercado Antonio Díaz Víquez Margarita Becerril Hurtado Amalia Pérez Hernández Jesús Hernández Ávila		
Aprobado por:	HH. Consejos de Gobierno y Académico	Fecha de Aprobación:	29-01-2015
 Vo. Bo. M. en A. Antonio Díaz Víquez Presidente del Área de Docencia		 Facultad de Ciencias Agrícolas Universidad Autónoma del Estado de México	

**Programa de Estudios por Competencias
ADMINISTRACIÓN AGRÍCOLA**

I. IDENTIFICACIÓN DEL CURSO

ORGANISMO ACADÉMICO: FACULTAD DE CIENCIAS AGRÍCOLAS								
Programa Educativo : Ingeniero Agrónomo Fitotecnista				Área de docencia: Socioeconómica, Administrativa y Metodológica				
Aprobación por los H.H. Consejos Académico y de Gobierno		Fecha: 29-01-2015		Programa elaborado por: Jenaro Eduardo Archundia Mercado, Antonio Díaz Víquez, Margarita Becerril Hurtado, Amalia Pérez Hernández, Jesús Hernández Ávila Revisado por: Margarita Pineda Tapia			Fecha de elaboración : JUNIO 2014	
Clave	Horas de teoría	Horas de práctica	Total de horas	Créditos	Tipo de Unidad de Aprendizaje	Carácter de la Unidad de Aprendizaje	Núcleo de formación	Modalidad
L31218	2	2	4	6	Teórico-Práctico	Obligatoria	Sustantivo	Presencial
Prerrequisitos (Conocimientos Previos):					Unidad de Aprendizaje Antecedente	Unidad de Aprendizaje Consecuente		
<ul style="list-style-type: none"> • Conocimientos de matemáticas • Conocimientos de economía básica y agrícola • Conocimientos de sociología rural • Conceptos de empresa y liderazgo • Conocimiento de Sistemas de producción agrícolas • Actitud de Trabajo en equipo • Capacidad de análisis e interpretación 					<ul style="list-style-type: none"> • Economía Agrícola • Sociología Rural • Liderazgo • Desarrollo de emprendedores • Legislación Administración Agropecuaria 	<ul style="list-style-type: none"> • Mercadotecnia Florícola • Formulación y Evaluación de Proyectos Agrícolas 		
Vo.Bo.								
Presidente Area Socioeconómica, Administrativa y Metodológica					Sello Facultad de Ciencias Agrícolas de la UAEMex.			
Programas educativos en los que se imparte: Ingeniero Agrónomo en Floricultura e Ingeniero Agrónomo Industrial								
Observaciones: Actualización del Programa de Estudios elaborado en Febrero de 2007								

UNIDAD DE COMPETENCIA VII	ELEMENTOS DE COMPETENCIA		
	Conocimientos	Habilidades	Actitudes/ Valores
Analiza, en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza la empresa, proporcionando información para la toma de decisiones	Conocerá los conceptos de Estados financieros (Balance y Estado de Resultados) y la metodología para su elaboración	El discente aplicará la información generada a partir de los conceptos contables y elaborará el Balance y Estado de Resultados para generar la información financiera en términos cuantitativos y monetarios de la empresa agrícola.	Valorará la importancia del uso ético moral, social y veraz de los resultados obtenidos para una buena toma de decisiones.
ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS:	RECURSOS REQUERIDOS	TIEMPO DESTINADO	
Relacionar la información contable con la información financiera, de eficiencia y de rentabilidad para la toma de decisiones en la contabilidad administrativa	Salón de clase, pintarrón y equipo audio visual o sala virtual, Internet y material didáctico de apoyo	10.0 h Teoría 4.0 h Practica	
CRITERIOS DE DESEMPEÑO VII	EVIDENCIAS		
	DESEMPEÑO	PRODUCTOS	
En función a los resultados obtenidos de la aplicación de la metodología para la generación de información financiera y administrativa	Elaborar Estados Financieros de la empresa florícola	Elaboración y presentación de Ca específicos	

INDICE

		PAG
	Presentación	7
	Guía de uso	8
7.0	Estados financieros	9
7.1	Objetivo	10
7.1.2	Presentación	11
7.2	Balance general	12
7.3	Estados de resultados	23
7.4	El flujo de efectivo del proyecto.	31
7.5	Estado de origen y aplicación de recursos.	34

Presentación

El presente material corresponde a la unidad de aprendizaje **ADMINISTRACION AGRICOLA**, específicamente a la **Unidad de Competencia VI.-** Analiza, en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza la empresa, proporcionando información para la toma de decisiones

Guía de uso

Los contenidos de este material, se desarrollan con base al programa de estudios por competencias de la unidad de aprendizaje: ADMINISTRACION AGRICOLA , temática que requiere de apoyo de material sintético, pertinente y en ocasiones grafico, que permitan al alumno generar una total atención y propicien un cambio de conducta con fundamento en los conceptos y aplicaciones técnicas .

La secuencia de la presente serie de diapositivas, conjuntamente con los apuntes, el manual y otros materiales didácticos, pretende el desarrollo de competencias en el discente.

Para fines de una completa guía en cuanto al temario de la UA, se han conformado 8 paquetes de diapositivas, por lo que será necesario su total exposición; para dar cumplimiento y cobertura a los objetivos planteados.

7.0 ESTADOS FINANCIEROS

7.1 OBJETIVO:

Conocer la información financiera como parte fundamental en el análisis de riesgo para el otorgamiento de un financiamiento.

Los estados financieros proforma se elaboran con el propósito de obtener una información general del estado contable de la empresa proyectada.

7.1.1 DEFINICION

Los estados financieros proforma son estados que contienen en todo o en parte uno o varios supuestos o hipótesis con el fin de mostrar cuál sería la situación financiera o los resultados de las operaciones si éstos acontecieran.

7.1.2 Presentación:

Los documentos que se utilizan con mayor frecuencia y que miden la conveniencia mutua y el riesgo son:

A).- Balance general o estado de posición financiera: internos o dictaminados, según se requiera, con sus respectivas relaciones analíticas de las principales cuentas del balance.

B).- Estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias.

C).- Estado de flujo de caja o estado de origen y aplicación de recursos.



7.2 BALANCE GENERAL

Definición:

Es un documento que registra el equilibrio de lo que se tiene (**activo**) contra lo que se debe (**pasivo**), es decir, todos los bienes de la empresa (**activo**) corresponden al dinero que se aporta (**capital**) mas el dinero que se debe a otras personas, como proveedores, bancos y otros (**pasivo**).

Este documento muestra la posición financiera a una fecha determinada, algunas empresas acostumbran hacerlos mensual, otras cada tres meses y por lo general todas lo hacen cuando menos una vez al año, de hecho debe elaborarse para pagar impuestos y cumplir con la ley.

Cuenta es la agrupación de todas las operaciones homogéneas cuyo registro se concentra bajo un titulo o nombre que identifica su naturaleza. Las cuentas se clasifican según su naturaleza, dependiendo del tipo de operación que controlen. Por tal motivo, existen cuentas de ingresos, de egresos, de costos de gastos de pasivo, de activo, etcétera.

El balance general de acuerdo a un criterio ortodoxo, debe contener los siguientes datos:

Encabezado:

Nombre de la persona física o empresa
Indicación de que se trata de un balance general
Fecha de formulación

Cuerpo:

Nombre y valor de cada una de las cuentas del activo.
Nombre y valor de cada una de las cuentas del pasivo.
Importe del capital contable

Firmas:

Del que elabora
Del que autoriza
Del propietario o representante de la empresa

Tipos de balance:

Balance en forma de cuenta u horizontal
Balance en forma de reporte o vertical.

Tipos de balance:

Balance en forma de cuenta u horizontal
Balance en forma de reporte o vertical.

X, Y, Z S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE _____
(MILES DE PESOS)

Activo	Parcial	Total	Pasivo	Parcial	Total
CIRCULANTE			CORTO PLAZO		
Caja y bancos	100		Ctas. por pagar a proveedores	100	
Cuentas por cobrar	50		Acreeedores diversos	30	
Inventarios	100		SUBTOTAL		130
SUBTOTAL		250	LARGO PLAZO		
FIJO			Proveedores de maquinaria	200	
Terrenos y construcciones	250		SUBTOTAL		200
Maquinaria y equipo	470		SUMA PASIVOS		330
SUBTOTAL		720			
DEFERIDO			CAPITAL		
Seguros pagados por antic.	30		Aportación original	500	
SUBTOTAL		30	Utilidad ejercicio anterior	20	
			Utilidad del ejercicio	150	
			SUMA CAPITAL		670
SUMA DE ACTIVOS		1000	SUMA PASIVO Y CAPITAL		1000

NOMBRE O RAZON SOCIAL: _____

BALANCE GENERAL DE FECHA: _____

Activo	Pasivo
Disponible	Circulante:
Caja	Prestamos Directos
	Bancos
Bancos	Doctos. Por Pagar
Subtotal	Cuentas Por Pagar
	Prestamos Prendarios
Cartera	Proveedores
Documentos por cobrar	Acreeedores Diversos
Cuentas por cobrar	Subtotal
Cientes	
Anticipos	Semifijo:
Documentos	Créditos de Avío
descortados	Crédito Refaccionario
Subtotal	Crédito Hipotecario
Inventarios	Subtotal
Mercancías	
Productos en proceso	Crédito Diferidos:
Materias primas	Reserva Para Jubilaciones
Mercancías en transto	E Indemnizaciones
Subtotal	Subtotal
Inversiones:	
Acc. Negs. Filiales	Suma Pasivo Total
Acc. Otras Soc.	
Varias	Capital Contable
Subtotal	Capital Social
Total	Reserva Legal
	Reserva de Reinversion
Semifijo:	Utilidades o Distribuidas
Maquinaria y equipo	
Herramientas y refacc.	
Muebles y enseres	
Equipo de transporte	
Doctos. Y cuentas por	
cobrar a largo lazo	Utilidad en el Ejercicio
Reserva para	
depreciación	Total
Total	
Fijo:	Suman Pasivo Y Capital
Terrenos	
Edificios	
Total	
Otros activos	
Deudores diversos	
Gastos de org. E inst.	
Reserva para	
amortización	
Gastos pagados por	
anticipado	
Total	
SUMA DEL ACTIVO	

CLASIFICACIÓN DEL ACTIVO:

Bienes y derechos propiedad del negocio

Se ha juzgado conveniente clasificar estos en grupos homogéneos, tomando como base lo que se conoce con el grado de disponibilidad.

Por grado de disponibilidad se entiende la mayor o menor facilidad para convertir en efectivo el valor de un determinado bien, y así se dice que cierta cosa es más disponible en tanto sea más fácil realizarla.

Circulante	
Bienes y derechos que están en rotación o movimiento constante y de fácil conversión en dinero en efectivo	<p>Caja, representa el dinero en efectivo propiedad de la empresa.</p> <p>Bancos valor de depósitos a favor de la empresa hechos en bancos.</p> <p>Inversiones en valores realizables. Son aquellas inversiones en valores que realiza la empresa y que son de inmediata realización.</p> <p>Clientes incluyendo documentos descontados. Representa la cantidad total que los clientes de la empresa le deben por concepto de ventas a crédito.</p> <p>Inventarios. Representa la valuación efectuada por la empresa sobre producto terminado, producto en proceso y materias primas en su poder, así como anticipos a proveedores a cuenta de materias primas.</p> <p>Cuentas por cobrar no provenientes de ventas. Incluirá prestamos a terceras personas, las cuales no estén relacionadas con la actividad de la empresa.</p> <p>Documentos por cobrar. Títulos de crédito a favor del negocio.</p> <p>Deudores Diversos. Son préstamos otorgados a funcionarios, empleados, accionistas, etc. Por concepto distinto a la venta de mercancías, cuyo vencimiento no exceda de un año.</p> <p>Pagos anticipados. Agrupara concepto tales como seguros, impuestos, rentas, regalías y en general todos los anticipos efectuados por la empresa</p>

Fijo	
<p>Bienes y derechos que tienen cierta permanencia o fijeza adquiridas con el propósito de usarlos y no de venderlos. Todos estos valores se clasificarían en este grupo, por que concurre en ellos la idea de inversión y no de realización</p>	<p>Terrenos y Edificios. Esta cuenta estará representada por el valor de estos.</p> <p>Mobiliario y Equipo de Oficina. Escritorios, sillas, mesas, computadoras, etc. El valor a utilizar es el del costo.</p> <p>Equipo de transporte. Será el precio de costo del equipo de transporte propiedad de la empresa.</p> <p>Maquinaria Y Equipo de Proceso. Conjunto maquinas y equipos de las que se sirve la empresa para realizar su producción.</p>

Activo diferido	
Gastos pagados por anticipado por los que se espera recibir un servicio aprovechable posteriormente	<p>Gastos de Instalación. Gastos originados para la instalación de maquinaria, acondicionamiento de locales, etc.</p> <p>Papelería y Útiles. Materiales y útiles que se emplean en las labores de la empresa. La parte que se va consumiendo es la que se debe considerar como gasto.</p> <p>Propaganda y Publicidad. Pagos por servicios prestados por medios publicitarios y propaganda.</p> <p>Primas de Seguros. Pago que se realiza a la aseguradora por un servicio que se recibirá a futuro.</p> <p>Rentas Pagadas Por Adelantado. Importe de las ventas que aun no vencidas se han pagado por anticipado.</p> <p>Intereses Pagados Por Anticipado. Interés que se pagan antes de la fecha de vencimiento.</p>

CLASIFICACIÓN DEL PASIVO:

Pasivo

Deudas y obligaciones a cargo del negocio

Circulante	
Deudas y obligaciones cuyo vencimiento sea en un plazo menor a un año	<p>Proveedores. Es la cantidad total que la compañía adeuda a sus proveedores por concepto de materia prima y materiales.</p> <p>Gastos acumulados por Pagar porción de gastos tales como impuestos, intereses, rentas sueldos, etc. Que han sido cargados a resultados del ejercicio pero que serán pagados hasta el ejercicio siguiente.</p> <p>Impuestos y P.T.U. por pagar. Porción del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, los cuales aun no han sido liquidados.</p> <p>Porción circulante deuda a largo plazo. Es la amortización del adeudo a largo plazo, que corresponde a ese año.</p>

Diferido	
Cantidades cobradas por anticipado por las que se tiene la obligación de proporcionar un servicio posterior y que son convertibles en utilidad con forme pasa el tiempo	Reservas para pensiones, jubilaciones, despidos, impuestos, que sean diferidos. Rentas Cobradas por adelantado. Intereses y rentas cobrados por anticipado. Rentas e intereses cobradas por anticipado que aun no han vencido.

Fijo	
Deudas y obligaciones con vencimiento a plazo mayor de un año a partir de la fecha del balance	Bancos largo plazo. Comprende la cantidad que adeuda el cliente a las instituciones de crédito, pagadera a plazo mayor de un año.

CAPITAL

Definición.

En el lenguaje corriente, la palabra capital se asocia con la idea del dinero.

Definición de capital en los aspectos que el mismo puede presentar:

Económico:

Es uno de los factores de producción y está representado por el conjunto de bienes que sirven para producir una riqueza o el patrimonio de una persona física o moral, ejemplo: para un agricultor, la maquinaria le resulta indispensable para el trabajo de la tierra.

Financiero:

Se considera toda cantidad de dinero que se invierte con el objeto de producir una renta o un interés.

Social:

Conjunto de aportaciones suscritas por socios, estén o no pagadas, y se subdivide en:

Capital emitido: Parte del capital social autorizado que se ofrece a los inversionistas, en algunos casos a través de la Bolsa Mexicana de Valores, para que estos los suscriban.

Capital exhibido: Parte del capital social suscrito que ha sido pagado por los accionistas.

Capital no emitido: Parte del capital social autorizado cuyas acciones no han sido puestas en circulación.

Capital no suscrito: Parte del capital no suscrito que se conserva en la tesorería o en caja de la empresa.

Capital pagado: Ver capital exhibido.

Capital suscrito: Parte del capital social que está representada por la obligación contraída por los socios para efectuar las operaciones.

Contable:

El capital no es el dinero ni las herramientas, sino que por capital se entiende a la diferencia que se obtenga de restar del valor de todas sus propiedades el importe de sus deudas.

El **capital contable** de la empresa es el capital social (suscrito y pagado por los socios) más las reservas legales acumuladas, reserva de reinversión (para reposición de activos fijos) otras reservas de capital (por ejemplo para ampliación de la planta industrial o comercial), mas el superávit o déficit que resulte de los ejercicios anteriores y los resultados (utilidad o pérdida) del ejercicio considerado. La información se toma del flujo de caja del proyecto.

El superávit se calcula restando a las utilidades netas las reservas y los dividendos por repartir.

La suma de pasivo y el capital contable debe ser igual al activo total, si no hay correlación. El primer paso es checar que los estados financieros de resultados; flujo de caja y origen y aplicación de recursos cuadren entre ellos; segundo verificar que las cantidades trasladadas de los otros cuadros (inversiones, financiamiento, .presupuestos, etcétera) sean correctas y tercero comprobarlas operaciones de suma y resta.

PROYECCIÓN DEL BALANCE GENERAL						
CONCEPTO	INSTALACIÓN	Año				
		1	2	3	4	5
ACTIVO						
Circulante		14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11
Caja y Bancos		15,532,036.79	17,546,663.89	17,546,663.89	17,546,663.89	17,546,663.89
		29,569,367.90	31,583,995.00	31,583,995.00	31,583,995.00	31,583,995.00
Fijo						
Inversión Fija	5,046,112.15	5,046,112.15	5,046,112.15	5,046,112.15	5,046,112.15	5,046,112.15
(-) Depreciación y Amortización Acumulada		355,355.40	710,710.80	1,066,066.20	1,421,421.60	1,776,777.00
Inversión Diferida	410,200.00	410,200.00	410,200.00	410,200.00	410,200.00	410,200.00
(-) Amortización Acumulada		41,020.00	82,040.00	123,060.00	164,080.00	205,100.00
SUMA DEL ACTIVO	5,456,312.15	34,629,304.64	36,247,556.34	35,851,180.94	35,454,805.54	35,058,430.14
PASIVO						
circulante						
(-) credito de avio		14,037,331.11	14,056,702.70	14,056,702.70	14,056,702.70	14,056,702.70
Fijo	4,365,049.72		18,053,909.37	17,661,878.98	17,220,844.79	16,724,681.32
		4,365,049.72	4,016,578.26	3,624,547.87	3,183,513.68	2,687,350.21
(-)Amortización pasivo		348,471.46	392,030.39	441,034.19	496,163.46	558,183.90
SUMA DEL PASIVO	4,365,049.72	18,053,909.37	17,661,878.98	17,220,844.79	16,724,681.32	16,166,497.42
Capital						
Capital Social	1,091,262.43	4,600,595.21	10,624,896.36	16,649,197.52	22,673,498.67	28,697,799.83
Utilidades Acumuladas		12,605,052.70	25,234,498.41	37,891,386.24	50,579,146.47	63,301,638.14
(-) Reserva Legal Acumulada		630,252.64	1,261,724.92	1,894,569.31	2,528,957.32	3,165,081.91
(-) Dividendo Acumulado			16,011,992.48	34,015,678.29	51,993,563.60	69,942,423.34
SUMA DEL CAPITAL	1,091,262.43	16,575,395.28	18,585,677.37	18,630,336.16	18,730,124.22	18,891,932.72
PASIVO + CAPITAL	5,456,312.15	34,629,304.64	36,247,556.34	35,851,180.94	35,454,805.54	35,058,430.14

7.3 ESTADOS DE RESULTADOS.

Los estados de resultados muestran los resultados económicos esperados por período determinado de operación.

Estos estados financieros nos servirán para calcular la utilidad o pérdida en la operación de la empresa.



El Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias se componen de dos partes:

Encabezado:

Nombre de la persona física o empresa.

Indicación de que se trata de un estado de resultados

Periodo al que se refiere

Cuerpo:

Nombre y valor de cada uno de los ingresos

Nombre y valor de cada uno de los costos y gastos.

Utilidades o pérdidas

Los rubros que integran un estado de resultados proforma son los siguientes:

Ventas.

 Nacionales.

 Exportaciones.

Costo de lo vendido.

Utilidad bruta.

Gastos de operación

 Gastos de administración.

 Gastos de venta.

Depreciaciones y amortizaciones.

Utilidad de operación.

Gastos financieros.

Utilidad gravable.

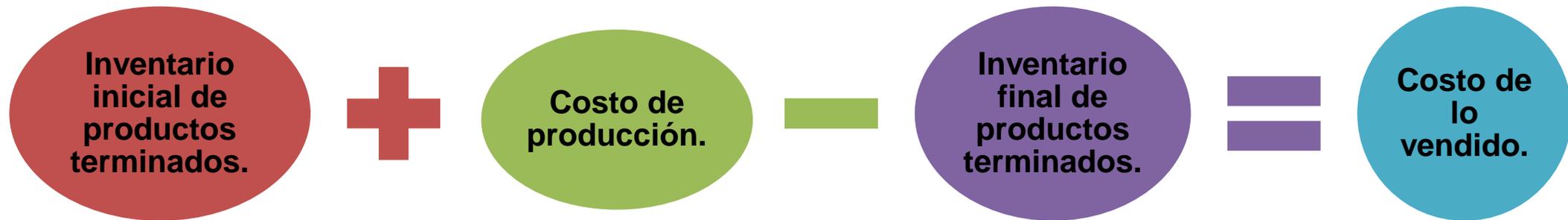
Impuesto sobre la renta.

Participación de los trabajadores en las utilidades.

Utilidad (o pérdida) neta.

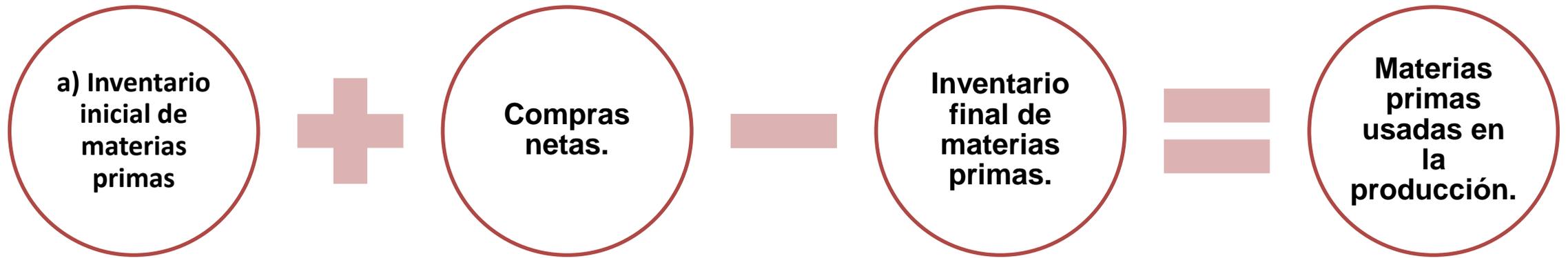
Las ventas totales. Se obtienen del presupuesto anual de ingresos; incluye ventas nacionales y al extranjero (en su caso).

Costo de lo vendido. Puede presentarse en un solo renglón, pero se acostumbra también informar acerca de la forma en que se determinó esta cifra. Una forma de cálculo puede ser la siguiente:



El costo de producción está integrado por la suma de los conceptos siguientes:

- a) Inventario inicial de materias primas
- + Compras netas.
- Inventario final de materias primas.
- = Materias primas usadas en la producción.



b) Inventario inicial de productos en proceso.
- Inventario final de productos en proceso.
= Producto en proceso usado en la producción



c) Mano de obra directa.

d) Gastos de fabricación:

- Mano de obra indirecta.
- Supervisión.
- Combustibles.
- Lubricantes.
- Electricidad.
- Reparación y mantenimiento.

Utilidad bruta. Es el resultado de la diferencia entre las ventas totales y el costo de lo vendido.

Gastos de operación. Son las erogaciones requeridas para mantener a la empresa en una situación competitiva y rentable; estas erogaciones las forman los gastos de administración y ventas.

Depreciaciones y amortizaciones. Es un rubro que consiste en un gasto no desembolsable, no hay salida de efectivo, sólo es considerado como un gasto deducible para fines del impuesto sobre la renta. Se presenta por separado, para facilitar su análisis como un gasto no desembolsable.

Utilidad de operación. También se le conoce como la utilidad antes de intereses (gasto financiero) e impuestos. Es el resultado de la diferencia entre la utilidad bruta y los diversos conceptos de gasto.

Gastos financieros. Es la suma por periodo (anual) de los intereses a pagar por cada uno de los créditos considerados para el financiamiento de la empresa. Se obtiene de las tablas de amortización de financiamiento.

Utilidad gravable o utilidad antes de impuestos. Es el resultado de la diferencia entre la utilidad de operación y los gastos financieros; también se le conoce como utilidad antes de impuestos. A esta utilidad se les aplica el porcentaje del impuesto sobre la renta y el del reparto de utilidades a los trabajadores.

Impuesto sobre la Renta (ISR). Este impuesto lo señala la Ley del Impuesto sobre la renta; es uno de los más importantes impuestos por su impacto económico a los contribuyentes y por el monto de los ingresos recaudados por el fisco federal. La tasa fija que se señala para el ISR a sufrido modificaciones a lo largo de los años, Sin embargo, existen deducciones o rebajas dependiendo del sujeto y del tipo de actividad que desarrolle. Para detalles consultar la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU). Es una obligación de los patrones hacer partícipes a sus trabajadores de las utilidades gravables. Actualmente se tiene una tasa fija del 10%; hace varios años era una tasa del 8%. Esta obligación patronal está regulada en la Ley Federal del Trabajo y el porcentaje lo determina previo estudio, la Comisión Nacional para la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas.

Los estados de resultados son útiles además para elaborar los flujos netos de efectivo, los cuales son la base para el cálculo de la rentabilidad del proyecto (tasa interna de rendimiento).

El siguiente, es un cuadro propositivo para la presentación de los estados de resultados:

Estados de resultados (Miles de pesos)

concepto	años				
	1	2	3	10
Ventas nacionales + exportaciones = ventas totales - costo de lo vendido					
= UTILIDAD BRUTA					
- gastos de operación - gastos de venta - depreciación					
= UTILIDAD DE OPERACION					
-gastos financieros					
= UTILIDAD GRAVABLE					
- ISR - PTU					
= UTILIDAD NETA					

7.4. FLUJO DE EFECTIVO

Es un estado financiero dinámico, ya que agrupa información de todo un ejercicio (año) determinado. Su base de cálculo son los flujos de efectivo, llegándose a obtener una caja final o disponible (saldo final), de ahí que también se le denomina como Flujo de Caja.

Además revela la capacidad de pago de la empresa y el monto de dividendos que se pueden pagar a los accionistas. Aunque está vinculado al estado de resultados su objetivo no es mostrar utilidades, sino dinero disponible o déficit de caja, pudiéndose dar el caso de una empresa que muestre utilidades pero no tenga liquidez (dinero disponible).

El flujo de efectivo puede elaborarse a través de dos métodos:

- Método de entradas y salidas de efectivo.
- Método en base a los estados de resultados proforma.

El **método de entradas y salidas** es útil para, la elaboración de los flujos de efectivo de corto plazo, cuando la empresa ya esté en operación; pero no es muy recomendable, para cuándo se realiza el flujo de efectivo del proyecto; para esto Se recomienda el método que hace uso de los estados de resultados proforma.

a) Entradas. El dinero que ingresa a la empresa se compone del crédito recibido, que las ventas al contado de los cobros a los clientes y de las aportaciones de capital, éstas hechas sobre todo al inicio del proyecto, la información se toma de la estructura de Capital y financiamientos, de la proyección de las ventas excluyendo al inicio el crédito a clientes y sus variaciones y aumentando los cobros a éstos. Posteriormente la caja inicial, que es la caja final de periodo anterior se, suma al efectivo ingresado integrando el total disponible o entradas. A su vez el IVA cobrado en el precio final de venta constituye un ingreso en efectivo, en el caso de que los productos causen dicho impuesto.

b) salidas. El dinero que sale en el ejercicio se compone por los gastos de inversión fija y diferida, tomados del programa de inversiones, por los inventarios de materia prima, insumos, productos en proceso y productos terminados, del cálculo y comportamiento del capital de trabajo, y por los costos y gastos de operación, excluyendo las depreciaciones y amortizaciones por no ser salidas de efectivo.

FLUJO DE EFECTIVO MENSUAL PRIMER PISO AÑO 2

	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	TOTAL ANUAL
A SALDO INICIAL	1,835,601	3,443,374	3,410,681	3,574,994	3,544,147	3,786,531	3,924,118	3,888,090	4,388,601	4,356,085	4,317,762	4,824,881	1,835,601
B INGRESOS OPERATIVOS (Suma)	384,160	0	288,120	0	370,440	274,400	0	658,560	0	0	658,560	0	2,634,240
• Ventas Totales	384,160	0	288,120	0	370,440	274,400	0	658,560	0	0	658,560	0	2,634,240
• Recuperación de CxC													0
•													0
•													0
•													0
• Otros Ingresos Operativos													0
C EGRESOS OPERATIVOS (Suma)	181,420	62,693	153,807	60,848	158,056	128,527	66,028	188,049	62,516	68,323	181,440	63,326	1,375,033
• Compra Materia Prima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
• Pago a Proveedores													0
• Mano de Obra													0
• Gastos Administrativos													0
• Gastos de Ventas													0
• Pago de CxP													0
• costo total de produccion	181,420	62,693	153,807	60,848	158,056	128,527	66,028	188,049	62,516	68,323	181,440	63,326	1,375,033
• Total de otros gastos anuales													0
•													0
• Otros Egresos Operativos													0
D FLUJO OPERATIVO (B - C)	202,740	-62,693	134,313	-60,848	212,384	145,873	-66,028	470,511	-62,516	-68,323	477,120	-63,326	1,259,207
E INGRESOS NO OPERATIVOS (Suma)	1,405,033	30,000	30,000	30,000	30,000	1,405,033	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	3,110,066
• Aportaciones	675,033	0	0	0	0	675,033							1,350,066
• Productos Financieros	0	0	0	0	0	0							0
• Créditos Financiera Rural	700,000	0	0	0	0	700,000							1,400,000
• Créditos Otras Instituciones													0
• Ventas de Activo Fijo													0
•													0
•													0
• Otros Ingresos no Operativos	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	360,000
F EGRESOS NO OPERATIVO	0	0	0	0	0	1,413,319	0	0	0	0	0	1,413,319	2,826,638
• Amortización Créditos Financiera Rural						0	700,000		0	0		0	1,400,000
• Intereses Créditos Financiera Rural						0	38,286		0	0		0	76,572
• Amortización Créditos Otras Instituciones													0
• Intereses Créditos Otras Instituciones													0
• Comisiones													0
• Compra de Activo Fijo													0
• Recuperación de la Aportación						675,033					675,033		1,350,066
• Amortización Créditos Financiera Rural vigente	0												0
• Intereses Créditos Financiera Rural vigente	0						0						0
•													0
• Otros Egresos no Operativos													0
G FLUJO NO OPERATIVO (E- F)	1,405,033	30,000	30,000	30,000	30,000	-8,286	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	-1,383,319	283,428
H IMPUESTOS Y PTU													0
I FLUJO DEL PERIODO (D + G - H)	1,607,773	-32,693	164,313	-30,848	242,384	137,587	-36,028	500,511	-32,516	-38,323	507,120	-1,446,645	1,542,634
SALDO FINAL (A + I)	3,443,374	3,410,681	3,574,994	3,544,147	3,786,531	3,924,118	3,888,090	4,388,601	4,356,085	4,317,762	4,824,881	3,378,236	3,378,236

Página 1

PREMISAS / SUPUESTOS:

- 1) El crédito solicitado se utilizara para la Adquisicion de insumos para el mantenimiento , produccion y comercializacion de rosa bajo condiciones de invernadero
- 2) El monto del crédito solicitado es por \$700,000.00 representando el 50.91 % del total del proyecto, la aportación del productor es por \$675,033.00 representando el 49.09% del total del proyecto; resultando un monto total de \$1,375,033.00.
- 3) El plazo propuesto para el financiamiento es a 5 años, con pagos a capital e intereses cada seis meses de acuerdo a la tabla adjunta.
- 4) Aplica comisión por apertura del 0.0% por ser cliente habitual y la tasa de interés fija del 11.0%
- 5) Los ingresos operativos derivan de la producción y venta de Rosa , de acuerdo a los parámetros establecidos en el estudio. presenta Otros ingresos netos por la producción y venta de jitomate y flores menores.

7.5. ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS.

Los estados proforma de origen y aplicación y de recursos también son estados dinámicos porque contienen información de todo el ejercicio o año. *Muestran, por un lado, las fuentes internas y externas a la empresa de donde esta obtendría los recursos económicos para llevar a cabo sus actividades industriales y comerciales y, por otro lado, señalan las cuentas de gastos, reservas y dividendos que habrán de cubrirse con los recursos que previsiblemente se obtendrán.*

Objetivo

Presentar en forma lógica, las dos fuentes de recursos, ajenos y propios de una empresa, en un periodo determinado, mostrando en forma adecuada los canales a través de los cuales se obtuvieron tales recursos, así como la aplicación que se hizo de ellos.

Importancia

El estado de origen y aplicación de recursos da una respuesta clara a las preguntas siguientes: ¿qué ha sido de los recursos obtenidos de las utilidades netas? ¿Dónde se Encuentran? ¿Qué ha sido de los recursos obtenidos de pasivos?

En cualquier empresa, los recursos provienen de cuatro fuentes:

De la utilidad neta.

Por disminución de
activos.

Por aumentos de
capital.

Por aumentos de
pasivo.

Los recursos obtenidos de las fuentes anteriores, pueden ser aplicados en los renglones siguientes:

A absorber la pérdida
neta.

A un aumento del
activo

A una disminución del
capital.

A una disminución del
pasivo.

Los estados de origen y aplicación de recursos incluyen los rubros siguientes:

I. Origen de los recursos

A. Efectivo total generado.

- 1) Utilidades netas.
- 2) Reservas de depreciación y amortización.

B. Efectivo total aportado

- 1) Aportaciones de los socios.
- 2) Créditos de corto plazo.
- 3) Crédito de proveedores.
- 4) Créditos de largo plazo.
- 5) PTU pendiente de pagar.

II. Aplicación de los recursos.

A. En adquisición de activos

- 1) Activos fijos.
- 2) Activos diferidos.
- 3) Incremento en activos circulantes (Excepto caja y bancos):
 - Inventario de materias primas.
 - Inventario de productos en proceso.
 - Inventario de productos terminados.
 - Inventario de combustibles y otros insumos,
 - Cuentas por cobrar.

B. Reducción de pasivos.

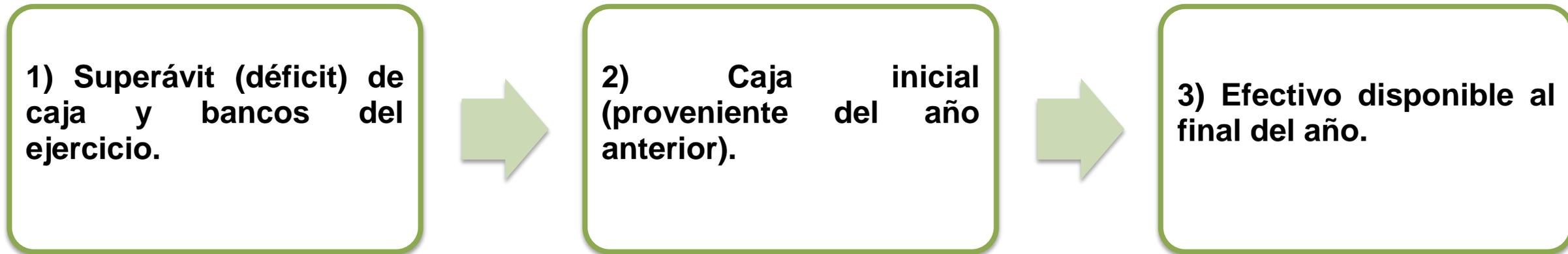
- 1) Pagos de créditos de corto plazo
- 2) Pagos de créditos de proveedores
- 3) Pagos de créditos de largo plazo.

C. Formación de reservas.

- Reserva legal (5% de utilidades netas)
- Reservas para inversiones (equiv. a deprec. y amort.).

D. Reparto de dividendos.

III. Efectivo disponible en caja y bancos.



- Las reservas de depreciación y amortización no son fuentes de efectivo por sí mismas, sino que al no erogarse realmente se constituyen en recursos disponibles, siendo un movimiento puramente contable.
- La diferencia entre orígenes y aplicaciones arroja un superávit o déficit que se suma a la caja inicial y da la caja final, la cual debe cuadrar con la caja final del flujo de efectivo.
- Por lo tanto, el estado de resultados, el flujo de efectivo y el estado de origen y aplicación de fondos están interrelacionados si entre ellos hay congruencia no habrá errores y por tanto, se facilita la elaboración de los balances generales.

ESTADO DE FUENTES Y USO DE LOS RECURSOS

CONCEPTO	INSTALACIÓN	Año				
		1	2	3	4	5
FUENTES						
Aportación de los Socios	1,091,262.43	3,509,332.78	6,024,301.16	6,024,301.16	6,024,301.16	6,024,301.16
Credito Refaccionario	4,365,049.72					
credito de avio		14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11
Ventas		76,673,853.00	76,673,853.00	76,673,853.00	76,673,853.00	76,673,853.00
Saldo año anterior		0.00	27,139,193.02	17,546,663.89	17,546,663.89	17,546,663.89
Total de Fuentes	5,456,312.15	94,220,516.89	123,874,678.28	114,282,149.15	114,282,149.15	114,282,149.15
Inversion Fija	5,046,112.15					
Inversión Diferida	410,200.00					
Costos de Producción S/DA		49,809,004.00	49,809,004.00	49,809,004.00	49,809,004.00	49,809,004.00
Gastos de Operación S/DA		1,518,780.00	1,518,780.00	1,518,780.00	1,518,780.00	1,518,780.00
Gastos Financieros(int.)		993,631.21	950,072.28	901,068.48	845,939.21	783,918.78
Pago Credito Refaccionario(capital)		348,471.46	392,030.39	441,034.19	496,163.46	558,183.90
pago de credito de avio		3,200,000.00	14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11	14,037,331.11
ISR		8,145,061.21	8,159,871.25	8,176,532.54	8,195,276.49	8,216,363.44
PTU		2,395,606.24	2,399,962.13	2,404,862.51	2,410,375.44	2,416,577.48
Reserva Legal		670,769.75	671,989.40	673,361.50	674,905.12	676,641.70
Total de Usos	5,456,312.15	67,081,323.87	77,939,040.56	77,961,974.34	77,987,774.84	78,016,800.40
Fuentes - Usos = Saldos		27,139,193.02	45,935,637.72	36,320,174.81	36,294,374.31	36,265,348.75
Reinversión		27,139,193.02	17,546,663.89	17,546,663.89	17,546,663.89	17,546,663.89
Dividendos			28,388,973.83	18,773,510.93	18,747,710.43	18,718,684.86