

## **CAPÍTULO 12**

### **METODOLOGÍA**

#### **12.1. Hipótesis**

El objetivo de este estudio es poder contestar la pregunta que le da el nombre y punto de partida a este trabajo **Utilidades: ¿Dónde están?**

La respuesta a dicha pregunta, debe poder ser contestada por cualquier persona que tenga en sus manos los Estados Financieros donde dicha Utilidad es reflejada.

Las personas interesadas en poder contestar dicha pregunta pueden no tener formación contable o financiera y sin embargo deben ser capaces de encontrar la respuesta a la pregunta.

La pregunta planteada se presenta en todo tipo de empresa independientemente de su giro, antigüedad o tamaño.

Tomando en consideración los enunciados anteriores el **propósito** del presente estudio es ofrecer una **Guía para el Análisis e Interpretación de la Utilidad ó Pérdida de un Ejercicio Financiero**, que permita a cualquier persona con o sin formación financiera, encontrar la respuesta a la pregunta **Utilidades: ¿Dónde están?**, independientemente del giro, antigüedad o tamaño de la empresa cuya información está siendo analizada.

## **12.2. Diseño utilizado**

El diseño utilizados para el desarrollo de este trabajo fue experimental y consistió en: aplicar la teoría contable, tanto en su esquema básico como los procedimientos de análisis e interpretación de Estados Financieros en una guía sencilla y práctica al alcance de usuarios no financieros.

## **12.3. Universo y muestra**

Este trabajo está dirigido a dueños de empresa interesados en aprender a leer, analizar e interpretar la información financiera de sus respectivas empresas, de tal manera que puedan contestarse ellos mismos la pregunta Utilidades; ¿Dónde están?

Estos empresarios pueden tener o no, formación financiera, pero el modelo y guía propuestos es accesible a todos ellos sin importar su conocimiento previo del mismo.

El hecho de que el trabajo este dirigido a los empresarios, de ninguna manera excluye o impide que cualquier otro tipo de usuario interesado en el tema pueda utilizar con éxito el modelo y guía aquí planteados.

Para determinar el grado de conocimiento de los empresarios respecto al lugar dónde se pueden encontrar las Utilidades de su empresa y a efecto de probar nuestra hipótesis sobre la necesidad de una Guía para el Análisis e Interpretación de Estados Financieros, se aplicó un cuestionario a una muestra de 20 empresarios

#### **12.4. Instrumento de medición aplicado**

El instrumento de medición que se escogió fue el cuestionario, por considerar que es una forma muy directa de obtener respuestas, que confirman las inquietudes que originan este trabajo y la necesidad de confirmar la viabilidad de nuestra hipótesis.

Este instrumento es sencillo de aplicar y analizar los resultados obtenidos del mismo.

Normalmente las respuestas obtenidas al aplicar este instrumento nos dan una idea de la magnitud de las necesidades existentes y o de los problemas planteados.

A continuación mostramos el cuestionario que se aplicó a la muestra seleccionada.

## Cuestionario

1. ¿Con qué frecuencia recibe Usted, los Estados Financieros?
  - 1.1. Mensualmente \_\_\_\_\_
  - 1.2. A solicitud expresa \_\_\_\_\_
  
2. ¿Cuáles de los Estados Financieros Básicos conoce?
  - 2.1. Estado de Posición Financiera ó Balance General \_\_\_\_\_
  - 2.2. Estado de Resultados \_\_\_\_\_
  - 2.3. Estado de Variaciones en el Capital Contable \_\_\_\_\_
  - 2.4. Estado de Cambios en la Situación Financiera \_\_\_\_\_
  
3. ¿La Utilidad ó Pérdida mostrada en los Estados Financieros que recibe, coincide con su propia percepción de su negocio?
  - 3.1. Si \_\_\_\_\_
  - 3.2. No \_\_\_\_\_
  
4. Si su respuesta fue **No**, le gustaría saber ¿Dónde está la diferencia entre su percepción y el resultado mostrado?
  - 4.1. Si \_\_\_\_\_
  - 4.2. No \_\_\_\_\_

5. El saber en que parte de los Estados Financieros se encuentra representada su utilidad ó pérdida, ¿Le ayudaría a tomar mejores decisiones?

5.1. Si \_\_\_\_\_

5.2. No \_\_\_\_\_

6. ¿Le gustaría contar con una Guía que le permita identificar en que parte(s) de los Estados Financieros se encuentra reflejada la Utilidad ó Pérdida del Ejercicio?

6.1. Si \_\_\_\_\_

6.2. No \_\_\_\_\_

## **12.5. Procedimiento**

En la práctica profesional, se tiene oportunidad de conocer diversas inquietudes y necesidades, siendo una fuente muy amplia de retos y oportunidades. Una de esas inquietudes dio origen a este trabajo: la dificultad para identificar el destino de la utilidad o pérdida manifestada en los Estados Financieros.

Para satisfacer esa necesidad y tomando como base la metodología de investigación, decidimos formular una hipótesis: **¿Existe la necesidad de ofrecer: una Guía para el Análisis e Interpretación de la Utilidad ó Pérdida de un Ejercicio Financiero, que permita encontrar la respuesta a la pregunta Utilidades: Dónde están?**

Determinamos que nuestro diseño es experimental y seleccionamos nuestro universo y una muestra correspondiente.

Desarrollamos un cuestionario que fue aplicado a los empresarios de la muestra, siendo sus respuestas nuestra base para determinar la justificación del trabajo y la aprobación de la hipótesis.

## **12.6. Graficación de los resultados de la encuesta**

A continuación se muestra gráficamente el resultado de las respuestas al cuestionario aplicado:

**Respuestas a la pregunta número 1.**

1.1. Mensualmente	5
1.2. A solicitud expresa	15
Total	20

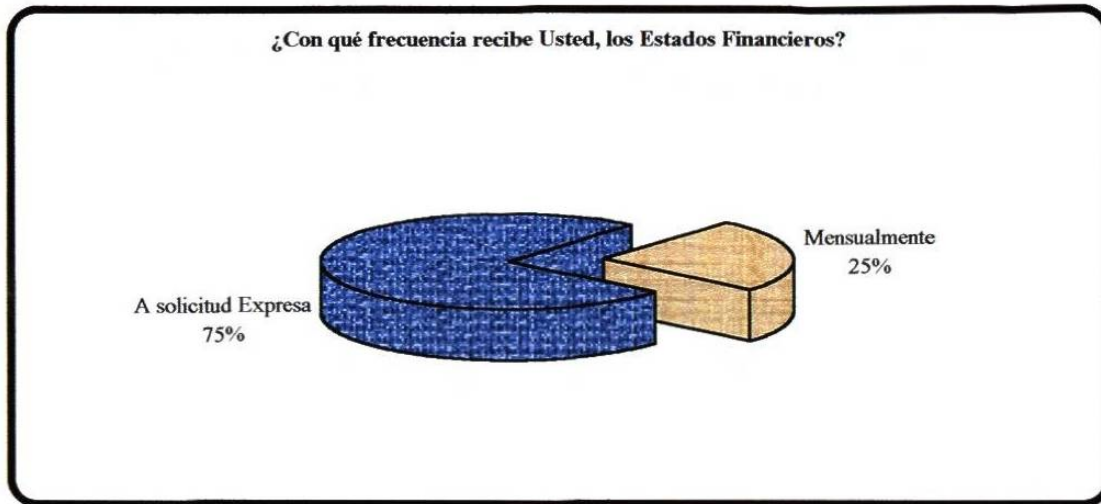


FIGURA NUMERO 2. Gráfica de la pregunta número 1 del cuestionario aplicado

**Respuestas a la pregunta número 2.**

2.1. Estado de Posición Financiera ó Balance General	14
2.2. Estado de Resultados	16
2.3. Estado de Variaciones en el Capital Contable	2
2.4. Estado de Cambios en la Situación Financiera	4

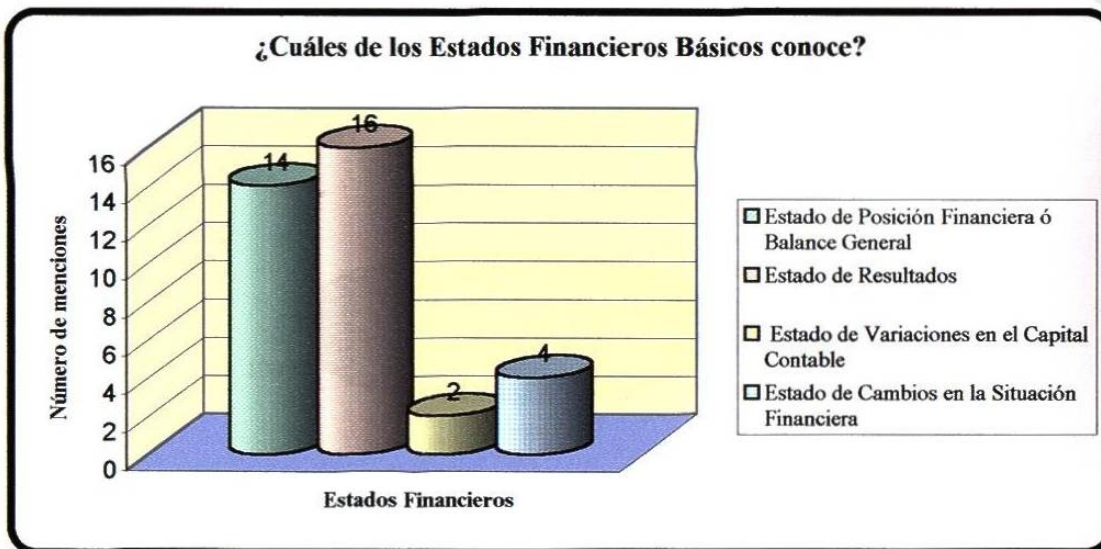


FIGURA NUMERO 3. Gráfica de la pregunta número 2 del cuestionario aplicado

**Respuestas a la pregunta número 3.**

3.1.	Si	4
3.2.	No	16
	Total	20

**¿La utilidad ó pérdida mostrada en los Estados Financieros que recibe, coincide con su propia percepción de su negocio?**

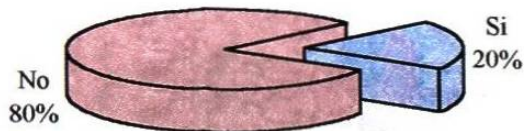


FIGURA NUMERO 4. Gráfica de la pregunta número 3 del cuestionario aplicado

**Respuestas a la pregunta número 4.**

4.1.	Si	16
4.2.	No	0
	Total	16

**Si su respuesta fue No, le gustaría saber ¿Dónde está la diferencia entre su percepción y el resultado mostrado**

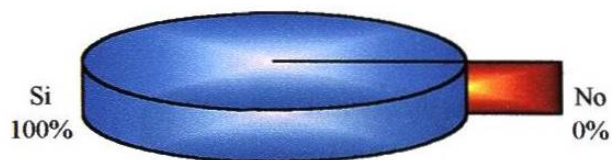


FIGURA NUMERO 5. Gráfica de la pregunta número 4 del cuestionario aplicado



**Respuestas a la pregunta número 5.**

5.1.	Si	17
5.2.	No	3
	Total	20

**El saber en que parte de los Estados Financieros se encuentran representadas su utilidad ó pérdida, ¿le ayudaría a tomar mejores decisiones?**

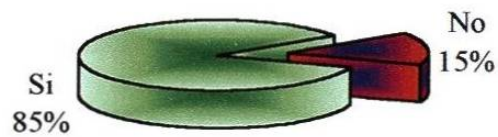


FIGURA NUMERO 6. Gráfica de la pregunta número 5 del cuestionario aplicado

**Respuestas a la pregunta número 6.**

6.1.	Si	19
6.2.	No	1
	Total	20

**¿Le gustaría contar con una guía que le permita identificar en que parte de los Estados Financieros se encuentra reflejada la utilidad ó pérdida del ejercicio**

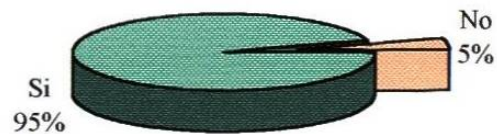


FIGURA NUMERO 7. Gráfica de la pregunta número 6 del cuestionario aplicado

## 12.7. Resultados

El cuestionario fue aplicado a una muestra de 20 empresarios, y los resultados fueron los siguientes:

1. A la primera pregunta, ¿Con qué frecuencia recibe Usted, los Estados Financieros?, las respuesta fueron:

<b>Opción</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Porcentaje</b>
1.1. Mensualmente	5	25%
1.2. A solicitud expresa	15	75%

El resultado de esta pregunta nos dice que sólo el 25% de los empresarios entrevistados reciben sus Estados Financieros en forma periódica (mensual), el 75% restante sólo los recibe cuando los solicita.

2. La segunda pregunta, ¿Cuáles de los Estados Financieros Básicos conoce?, fue contestada de la siguiente manera:

<b>Opción</b>	<b>Respuestas</b>
2.1. Estado de Posición Financiera ó Balance General	14
2.2. Estado de Resultados	16
2.3. Estado de Variaciones en el Capital Contable	2
2.4. Estado de Cambios en la Situación Financiera	4

Las respuestas a esta pregunta, nos muestran que el Estado Financiero más conocido es el Estado de Resultados, seguido estrechamente por el Estado de Posición Financiera; sin embargo los otros dos Estados Financieros Básicos son prácticamente desconocidos por los empresarios que integraron la muestra.

3. En la pregunta número 3. ¿La Utilidad ó Pérdida mostrada en los Estados Financieros que recibe, coincide con su propia percepción de su negocio?, las respuestas fueron:

<b>Opción</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Porcentaje</b>
3.1. Si	4	20%
3.2. No	16	80%

Aquí podemos apreciar que en el 80% de los casos, el resultado que muestran los Estados Financieros no coincide con la percepción que los dueños de negocio tienen del mismo; esto no necesariamente significa que el resultado sea incorrecto, sólo significa que no coincide con lo que los dueños de negocio esperaban. Si observamos el resultado de esta pregunta, y lo comparamos con el resultado de la pregunta número uno, encontraremos una correlación muy interesante entre el porcentaje en que el resultado no coincide con la percepción que los dueños tienen del negocio, y el porcentaje de empresarios que reciben Estados Financieros solamente a solicitud expresa, pudiendo indicarnos que la falta de revisión periódica de la información financiera puede llevarnos a tener una visión diferente de lo que realmente ocurre en la empresa.

4. Si su respuesta fue **No**, le gustaría saber ¿Dónde está la diferencia entre su percepción y el resultado mostrado?

<b>Opción</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Porcentaje</b>
4.1. Si	16	100%
4.2. No	0	0%

Esta pregunta está directamente relacionada con la pregunta anterior y se aplicó sólo a los empresarios que habían contestado **No** a la pregunta número 3, el resultado muestra un contundente interés (100% de la muestra) por saber dónde está la diferencia entre el resultado mostrado en los Estados Financieros y la percepción individual que como dueño se tiene.

5. El saber en que parte de los Estados Financieros se encuentra representada su utilidad ó pérdida, ¿Le ayudaría a tomar mejores decisiones?

<b>Opción</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Porcentaje</b>
5.1. Si	17	85%
5.2. No	3	15%

El 85% de respuestas **Si**, nos indica que el empresario actual está interesado en sustentar sus decisiones con información precisa y confiable, existiendo una pequeña minoría que sigue tomando decisiones en base a sentimiento.

6. Finalmente a la última pregunta: ¿Le gustaría contar con una Guía que le permita identificar en que parte(s) de los Estados Financieros se encuentra reflejada la Utilidad ó Pérdida del Ejercicio?, las respuestas fueron:

<b>Opción</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Porcentaje</b>
6.1. Si	19	95%
6.2. No	1	5%

Con excepción de una persona (5%), la mayoría de los empresarios entrevistados mostraron su interés, por recibir una guía que les ayude a leer sus Estados Financieros y les permita identificar en que parte(s) de los mismos está reflejada la utilidad ó pérdida obtenida por su empresa .

La respuesta a esta última pregunta, nos confirma la necesidad que existe de contar con esa **Guía de Análisis e Interpretación de la Utilidad ó Pérdida de un Ejercicio Financiero**, que es precisamente el propósito de este trabajo, por lo tanto, podemos afirmar que la hipótesis propuesta fue aprobada.

## CAPÍTULO 13

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIÓN

El objetivo de proporcionar una **Guía para el Análisis e Interpretación de la Utilidad ó Pérdida de un Ejercicio Financiero**, de tal manera que usuarios sin formación financiera puedan aplicarla y consecuentemente ser capaces de contestar la pregunta **Utilidades: ¿Dónde están?** fue logrado.

El Modelo para el Análisis e Interpretación de la Utilidad o Pérdida de un Ejercicio Financiero y su correspondiente Guía de Aplicación, son válidos y factibles.

El universo al que está dirigido este estudio (empresarios, dueños de negocios, etc) es capaz de seguir y aplicar el modelo y la guía independientemente de su nivel de conocimientos financieros.

El modelo es universal, por lo tanto, es aplicable a cualquier tipo de empresa sin distinción de giro, antigüedad o tamaño.

Todas las premisas establecidas en la hipótesis de este estudio fueron cubiertas por el modelo y la guía para el Análisis e Interpretación de la Utilidad o Pérdida de un Ejercicio Financiero

La guía nos ayuda a identificar de entre los Estados Financieros Básicos que nos presenten, cuál es cada uno de ellos: Estado de Posición Financiera ó Balance General, Estado de Resultados, Estado de Variaciones en el Capital Contable, Estado de Cambios en la Situación Financiera.

Asimismo, la localización del Resultado del Ejercicio objeto de nuestro análisis (utilidad o pérdida), en cada uno de los Estados Financieros que hemos identificado previamente, es igualmente sencilla de realizar y verificar la consistencia de la información entre dichos Estados Financieros.

Una vez localizado el Resultado del Ejercicio (utilidad ó pérdida), y siguiendo el orden establecido en nuestra guía para el análisis e interpretación del mismo, podemos localizar el Activo Fijo y mediante el análisis de la información del mismo es posible determinar las Inversiones realizadas en el período y la Depreciación reconocida como gasto del Ejercicio.

Conociendo la rotación de nuestro Inventario sabremos la velocidad con que la inversión en mercancía para su venta se mueve dentro de nuestra empresa.

Del análisis de las Cuentas por Cobrar, se desprende qué tan eficiente es nuestro procedimiento de cobranza y los riesgos inherentes a una posible pérdida por cuentas incobrables.

La revisión de las Cuentas por Pagar nos indica el grado de crédito que recibimos de nuestros Proveedores y el costo financiero de la deuda documentada.

Los Impuestos y Gastos por Pagar, forman parte integrante de la revisión por el riesgo implícito de financiamiento en caso de no ser calculados y pagados oportunamente.

La comparación de los saldos iniciales y finales de las cuentas analizadas en el período de la revisión nos indican mediante su incremento o disminución la forma en que los recursos de la empresa fueron generados y utilizados en adición a la utilidad o pérdida generada en dicho período, y por consecuencia, nos ayudan a contestar con mayor claridad la pregunta que dio origen a este estudio **Utilidades: ¿Dónde están?**.

Finalmente nuestra **recomendación** es que la Guía para el Análisis e Interpretación de la Utilidad ó Pérdida de un Ejercicio Financiero que se propone, sea utilizada como herramienta de trabajo, que auxilia a los usuarios de la información financiera a encontrar respuestas de manera práctica y sencilla, sin que por ello exista ninguna limitación o restricción en la aplicación de técnicas o análisis más sofisticados por usuarios entrenados en la materia.



## BIBLIOGRAFÍA

1. Cocina Martínez Javier.  
Teoría de la Contabilidad Financiera.  
Primera edición.  
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP).  
Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).  
México (1998).
2. Comisión de Principios de Contabilidad  
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados  
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP).  
México (1997).
3. Fundación de investigación del IMEF  
Encuesta Nacional de Información Financiera  
México (1999).
4. Horngren, Charles T., Sundem Gary L., Elliot John A.  
Biblioteca de Contabilidad Financiera Tomos I y II Quinta Edición.  
Traducidos de la 9ª. Edición en inglés Financial Accounting.  
Prentice-Hall Hispanoamericana, S. A.  
México (1996).
5. Madroño Cosío Manuel Enrique.  
Administración Financiera del Circulante.  
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP).  
México (1998).

6. Ochoa Sitzer Guadalupe  
Administración Financiera I  
Segunda reimpresión de la tercera edición  
Addison Wesley Longman de México S. A. de C. V.  
México (1998).
  
7. Redondo Hinojosa Jaime.  
Compendio de términos más usuales en la Administración Financiera.  
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP).  
México (1997).
  
8. Weston J. Fred, Copeland Thomas E.  
Finanzas en Administración.  
Novena edición  
Mc Graw Hill.  
México (1995).
  
9. Investigación en Internet.  
<http://200.10.68.58/bibvirtual/publicaciones/administración/N3/administracion.html>  
<http://clasificados.grippo.com.ar/negocios/vol11n083.htm>  
<http://www.alltel.net/~mikeric/Misc/Pareto.htm>  
<http://www.finanzas200eu.com.co/finanzas2000eu/contenido.html>  
<http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos//fulldocs/fin/planificacionfra/html>  
<http://www.ur.mx/cursos/post/obarraga/base/inven.html>

## RESUMEN AUTOBIOGRÁFICO

Gerardo Treviño González

Candidato para el Grado de

Maestro en Contaduría Pública con Especialidad en Finanzas

**Tesis: UTILIDADES: ¿DÓNDE ESTÁN?. LA IMPORTANCIA DE LAS CUENTAS DE BALANCE EN EL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.**

**Campo de Estudio:** Ciencias Exactas.

**Biografía:**

Datos Personales: nacido en Monterrey, Nuevo León el 27 de Mayo de 1962, hijo de Macedonio Treviño Hartley y María Silvia González Osuna.

**Educación:** Egresado de la Universidad Autónoma de Nuevo León, grado obtenido Contador Público y Auditor en 1984 con mención honorífica, primer lugar en la generación, y en todas las carreras de la facultad durante ese período.  
Egresado de la Universidad Autónoma de Nuevo León, grado obtenido Licenciado en Informática Administrativa en 1984 con mención honorífica, primer lugar en la generación.

**Experiencia Profesional:** Contador Público independiente y Asesor financiero desde 1986, Socio fundador y director de Su Asesor S. C. desde 1999.

