



Define la estructura contable y financiera de tu empresa

Documento descargar

ESTRUCTURA

1. Cómo entender la contabilidad financiera

- a. Qué es una empresa
- b. Objetivos de la información contable

2. Estados financieros

- a. El balance general y el estado de resultados
- b. Componentes del balance

3. Definición de la estructura financiera

4. Indicadores financieros relacionados con la estructura financiera

- a. Indicadores de liquidez
- b. Indicadores operacionales o de actividad
- c. Indicadores de endeudamiento o apalancamiento

5. Bibliografía

1. Cómo entender la contabilidad financiera

a. ¿Qué es una empresa?

En el mundo actual, la empresa es la unidad constitutiva del sistema económico. El código de comercio la define como "Toda actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración o custodia de bienes o para la prestación de servicios. Dicha actividad se realizará a través de uno o más establecimientos de comercio".

A las empresas se les debe distinguir, además, por lo que hacen (objeto social) y por su forma jurídica de constitución u organización legal.

Desde el punto de vista del objeto social las empresas se clasifican en:

- Industrias de servicios
- Industrias manufactureras
- Comercializadoras

La anterior clasificación pierde actualmente vigencia, debido a que cada día es más común encontrar empresas que realizan una mezcla de actividades que en algunos casos puede cubrir todos los tópicos arriba mencionados.

En cuanto a la constitución legal, se dan dos tipos de empresas:

- Persona natural
- Persona jurídica

b. Objetivos de la información contable

El fin último de la contabilidad es determinar y evaluar, a partir de la transacción comercial, el impacto sobre las finanzas de la empresa y ejercer control sobre ellas para garantizar así el logro de los objetivos. Para ello, la contabilidad asume las siguientes funciones:

- Clasificación
- Registro
- Resumen y presentación de cifras
- Determinación de los estados financieros periódicos

En Colombia, la estructura y gestión contable debe hacerse de acuerdo con los decretos 2649 y 2650 de 1993, Normas y Principios de Contabilidad, Plan Único de Cuentas (PUC), que en su Capítulo II define claramente los objetivos de la información contable, así:

- Conocer y demostrar los recursos controlados por un ente económico, las obligaciones que tenga de transferir recursos a otros entes, los cambios que hubieren experimentado tales recursos y el resultado obtenido en el período.
- Predecir flujos de efectivo.
- Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios.
- Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito.
- Evaluar la gestión de los administradores del ente económico.
- Ejercer control sobre las operaciones del ente económico.
- Fundamentar la determinación de cargas tributarias, precios y tarifas.
- Apoyar la conformación de la información estadística nacional.
Contribuir a la evaluación del beneficio o impacto social que la actividad económica de un ente represente para la comunidad.

Por eso para cumplir con los anteriores objetivos, es recomendable que el emprendedor defina primero el código de cuentas del **PUC (Plan Único de Cuentas)** en su empresa para determinar así la estructura contable. Igualmente se aconseja que dicho código sea tan amplio como se pueda, es decir, que no se limite la operación del negocio.

Por otra parte, se sugiere también establecer un manual contable con el objeto de definir normas generales sobre el manejo y registro de las transacciones de la empresa o negocio.

Se propone, adicionalmente, que estas actividades las lleve a cabo un profesional del área de contabilidad. Esto no significa que toda la información repose en él, sino que, por el contrario, se convierta en una pieza clave del aprendizaje de los demás miembros de la empresa. Así mismo se debe precisar que interiormente las empresas tienen costumbres que se reflejan tanto en el manual contable como en la forma de contabilizar ciertas transacciones, por lo cual es necesario impartir instrucciones precisas sobre el tratamiento de amortizaciones¹, cancelación de cuentas incobrables, inventarios no recuperables, contingencias por litigios a favor o en contra de

¹ Registros contables que permiten llevar el monto de una inversión como gasto durante varios años. Por tanto, reconocen la pérdida de valor o depreciación de un activo a lo largo de su vida física o económica.

la empresa, gastos administrativos, gastos de ventas y todas aquellas transacciones que –a criterio de la organización– requieran un tratamiento especial. Lo anterior puede formar parte de las políticas del negocio y facilita la comprensión del registro contable para todos los que tengan relación con el área.

Activos o Inversiones = Pasivos o Financiación

Los activos o inversiones son los bienes tangibles (muebles y enseres, vehículos, entre otros) e intangibles (marcas, patentes, entre otros) que le pertenecen a la empresa y son susceptibles de representarse en dinero.

Los activos son los USOS o INVERSIONES a que se destinan los recursos originados en las diferentes fuentes de financiación, debemos tener en cuenta que los aportes de los socios son una fuente de financiación.

El origen de los recursos puede provenir de:

- ② Aportes de capital de los socios o propietarios.
- ② Como resultado de transacciones con los acreedores, las entidades crediticias, préstamos de socios, entre otros.
- ② Las utilidades obtenidas en la operación del negocio.

Lo anterior significa que al momento de la conformación de una empresa, los activos tienen el mismo valor del capital aportado.

Los pasivos y el patrimonio se constituyen en el origen o fuentes de los recursos.

Los pasivos son las obligaciones que adquiere la empresa con terceros, que reciben el nombre de acreedores, de quienes recibió un bien o servicio que aún no les ha pagado totalmente.

2. Estados financieros

a. El balance general y el estado de resultados

De acuerdo con la ecuación fundamental de la contabilidad, el balance general de una empresa muestra los activos que esta posee al final del

ejercicio (contabilizando sus características y destino), sus pasivos y su patrimonio en una fecha determinada. Las cuentas que lo componen son acumulativas y de carácter permanente, no como otras que tienen el carácter de transitorias, como las de ingresos, costos y gastos del estado de resultados. Por esta razón se considera el balance como una fotografía del momento en el que se hace el corte.

El estado de resultados muestra el comportamiento de los componentes de ingresos, costos y gastos durante un período determinado. El resultado de la confrontación de ingresos versus costos y gastos, arroja la utilidad o pérdida de un período determinado, según sea el caso. Las cuentas que lo componen son de carácter transitorio y comienzan en cero en cada periodo fiscal, que en Colombia es del 1 de enero al 31 de diciembre. El estado de resultados es dinámico y muestra la evolución y progreso económico del negocio durante un periodo determinado.

b. Componentes del balance general

Los componentes del balance general son:

- Los activos
- Los pasivos
- El patrimonio

Activos

Agrupar el conjunto de las cuentas que representan los bienes y derechos tangibles (que tienen presencia corporal) e intangibles (que no se pueden tocar) de propiedad del ente económico, que en la medida de su utilización, son fuente potencial de beneficios presentes o futuros. Comprende los siguientes grupos: El disponible, las inversiones, los deudores, los inventarios, las propiedades, planta y equipo, los intangibles, los diferidos, los otros activos y las valorizaciones.

La empresa deberá ajustar sus activos de acuerdo con el sistema integral de ajustes por inflación mensual o anualmente, de conformidad con lo previsto en las disposiciones legales vigentes.

Se dividen en:

- Corrientes
- Fijos

- Otros

Activos corrientes

Las características esenciales de los activos corrientes son:

- Se pueden realizar o liquidar fácilmente.
- Se prevé venderlos o consumirlos en el corto plazo.

Dentro de este grupo se encuentran los siguientes rubros:

- **Disponible:** Caja, bancos, cuentas de ahorro y remesas, entre otros.
- **Inversiones:** representadas por valores adquiridos con excedentes de efectivo los cuales son de alta liquidez y rentabilidad (bonos, acciones, depósitos a término fijo, entre otros). Estas inversiones deben ser de fácil liquidación o conversión a efectivo, razón por la cual en ocasiones las llaman cuasidinero.
- **Deudores:** Son las cuentas y documentos que el negocio tiene por cobrar como consecuencia del giro normal de la operación (créditos) o por préstamos.
- **Inventarios:** Es el valor de las existencias en mercancía, materia prima y productos en proceso o terminados, que sean de propiedad de la empresa en el momento de elaboración del balance.

Activos fijos

Las siguientes son las características esenciales de los activos fijos

- Son permanentes
- Se utilizan para la operación del negocio

En otras palabras, los activos fijos son propiedad de la empresa, se usan directamente en la operación de esta y no existe intención de venderlos.

Cuando se decide venderlos –por reposición de equipos u otras razones– se pueden ubicar en el último renglón de los activos corrientes.

Se dividen en tangibles e intangibles.

Pasivos

Agrupar el conjunto de las cuentas que representan las obligaciones

contraídas por el ente económico en desarrollo del giro ordinario de su actividad, pagaderas en dinero, bienes o en servicios. Comprende las obligaciones financieras, los proveedores, las cuentas por pagar, los impuestos, gravámenes y tasas, las obligaciones laborales, los diferidos, otros pasivos, los pasivos estimados, provisiones, los bonos y papeles comerciales.

Dependiendo de su fecha de vencimiento estos pasivos se clasifican en:

- Pasivos corrientes o a corto plazo
- Pasivos de largo plazo
- Otros pasivos

Pasivos corrientes

Su plazo de liquidación o cancelación no debe ser superior a un año a partir de la fecha del balance.

Algunas de las cuentas más comunes que encontramos en este grupo son:

- Préstamos bancarios de corto plazo
- Sobregiros
- Documentos por pagar
- Cuentas por pagar
- Impuestos por pagar
- Gastos por pagar
- Dividendos por pagar
- Vencimientos de obligaciones de largo plazo.

Se presume que la empresa paga estos pasivos con el efectivo y el respaldo de los demás activos corrientes mencionados anteriormente. La comparación del grupo de activos corrientes y pasivos corrientes es utilizada para analizar la liquidez de la empresa².

Pasivos de largo plazo

Son todas las deudas por pagar en un plazo superior a un año. En Colombia “el mediano plazo” no se contempla en la contabilidad. Por tal motivo, todas las obligaciones que superen el año de existencia o liquidación se agregan a este grupo.

² Consultar el documento *Diseño el Plan Económico y Financiero de su Empresa; Análisis financiero*,

Otros pasivos

En algunos casos se les llama de contingencia. Básicamente son gastos hechos para proteger al negocio de riesgos futuros. Por ser una provisión, estos pasivos se generan en un gasto y normalmente se toman de utilidades retenidas.

Capital o patrimonio de los accionistas

Está compuesto por las cuentas que representan origen de capital.

Capital social o propiedad individual

Aplica para empresas con un único dueño en las que el valor neto corresponde al valor de los aportes del propietario, utilizado en la aplicación o adquisición de activos.

Para el caso de las sociedades comerciales, está reglamentado por ley y lo conforman los aportes de los socios o accionistas. Se presenta en cuentas separadas como:

- Superávit de capital³,
- Reservas
- Utilidades por distribuir

Las reservas son todas aquellas ganancias que son apropiadas. La reserva legal, como su nombre lo indica, es mandato de ley y obliga a la empresa a capitalizar por lo menos el 10% de las utilidades periódicas hasta completar el 50% del capital suscrito.

El superávit incluye el capital pagado por valorización de activos y de *goodwill*.

La cuenta de revalorización del patrimonio registra los ajustes por inflación hechos al valor patrimonial.

³ Superávit es un mayor valor, una ganancia o utilidad superior a lo esperado. En el caso del capital es un mayor valor de las acciones o cuotas de participación respecto del valor nominal del aporte inicial y aplica para futuras emisiones o colocación de acciones.

Las utilidades del periodo se registran en el balance de utilidad del periodo. La suma de dicha utilidad con el resto de las cuentas de capital o patrimonio y las de pasivo debe ser igual a la suma de todos los activos.

3. Definición de la estructura financiera

La estructura financiera es la composición que tiene su empresa en términos de:



¿Cómo apoyar la estructura financiera desde la perspectiva organizacional?

- Definir esquema del negocio
- Formalizar el negocio
- Conocer las cifras del negocio
- Disponer de información del negocio
- Adoptar mecanismos de proyección como presupuestos y flujos de efectivo
- Comprometer a todas las áreas para adelantar actividades en función de temas económicos
- Incorporar personal idóneo para el registro de la información contable y financiera
- Familiarizarse con las cuentas y cifras de los estados financieros
- Identificar y manejar el costo de los recursos
- Evaluar necesidades de financiación, identificar fuentes y productos ajustables al negocio
- Conocer el comportamiento de costos y gastos para adoptar políticas de venta, cartera, vinculación de proveedores, entre otros.
- Orientar las decisiones de la empresa atendiendo a las cifras contables y financieras

- Desarrollar la cultura del control y evaluación financiera según las características del negocio, a partir del conocimiento de la competencia, el sector y la economía particular

La estructura financiera de su empresa es el resultado de las decisiones que usted toma en términos de:

Identificar la inversión que realizará (el destino de los recursos)

Para

Establecer la fuente más adecuada de financiación

4. Indicadores financieros relacionados con la estructura financiera

Indicadores financieros⁴

Los indicadores o razones financieras permiten conocer la composición del endeudamiento de la empresa, a qué se destina, qué necesidades de capital hay y con qué cuenta la empresa para responder por dicho capital. Las tres principales son:

- Razones de liquidez
- Razones operacionales o de actividad
- Razones de endeudamiento

a. Indicadores de liquidez

La liquidez de una organización es la capacidad para pagar sus pasivos corrientes o deudas de corto plazo. Si se tiene en cuenta que la capacidad de pago está representada por los activos corrientes, entonces la liquidez no sólo se relaciona con los pasivos corrientes sino también con la habilidad para convertir en efectivo los activos corrientes tales como inversiones, cuentas por cobrar e inventarios.

La liquidez de un activo depende de la facilidad para convertirse en dinero. Ello significa que la cuenta disponible del activo tiene mayor liquidez que las

⁴ Los indicadores financieros que se desarrollan a continuación son tomados del documento *Diseño el Plan Económico y Financiero de su empresa*, elaborado por el equipo del Centro de Emprendimiento Bogotá Emprende.

cuentas por cobrar, y a su vez, éstas tienen mayor liquidez que los inventarios.

Observando la composición de los activos corrientes se puede decir que la liquidez de una empresa está determinada por:

- Políticas comerciales. Un menor plazo de crédito implica una mayor liquidez de las cuentas por cobrar.
- Políticas de compra. Un mayor plazo de crédito por parte de los proveedores implica una mayor liquidez.
- Políticas de manejo de inventarios. Una menor acumulación de inventarios para periodos largos de tiempo implica una mayor liquidez.

Indicadores de liquidez

Indicador	Fórmula de cálculo	Utilización
Capital de trabajo	Activo corriente – pasivo corriente	Es necesario mantener bajo vigilancia este indicador porque el capital de trabajo constituye “la sangre del negocio”. Es el margen de seguridad que tiene la empresa para cumplir sus obligaciones de corto plazo. Se calcula al menos trimestralmente
Rotación de capital de trabajo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de trabajo neto}}$	Es factible imaginar que existe una relación directa entre el volumen del capital de trabajo y los costos de su mantenimiento. Por tanto, una empresa resulta más favorecida si minimiza la inversión necesaria en capital de trabajo, manteniendo su volumen de operación.
Razón corriente o índice de solvencia (is)	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes y por lo tanto es uno de los indicadores fundamentales para los acreedores, incluidos los financieros, porque muestra la solvencia. Mientras más alto sea este indicador menor es el riesgo de que las deudas de corto plazo no sean pagadas.

		Se calcula al menos anualmente
Solidez	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$	Mide la capacidad de pago de los pasivos totales y por lo tanto es uno de los indicadores fundamentales para los acreedores, incluidos los financieros.
		Se calcula al menos anualmente
Prueba ácida	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes (de corto plazo), sin necesidad de hacer efectivo el inventario. Es uno de los indicadores básicos para los acreedores, incluidos los financieros, porque los inventarios pueden ser de venta lenta o de rápida obsolescencia.
		Se calcula al menos anualmente

La fórmula para la prueba ácida incluida en el cuadro 7.1 es la más conocida, pero en el grupo de los corrientes se clasifican activos menos líquidos como son los pagos anticipados. Por esta razón se propone utilizar la fórmula:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activos corrientes} - \text{inventarios} - \text{pagos anticipados})}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Más aún, si se observa que al grupo de los activos corrientes pertenecen cuentas cuya realización sea lenta, como las de deudores varios, cuentas por cobrar a socios u otras, lo más conveniente sería sumar los activos que parezcan más corrientes.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Efectivo} + \text{inversiones temporales} + \text{cartera comercial})}{\text{Pasivos corrientes}}$$

b. Indicadores operacionales o de actividad

Miden el grado de efectividad de la compañía para utilizar sus recursos, evaluando la velocidad que ésta posee para volverlos efectivo, especialmente los inventarios, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar.

Hay que recordar que entre el momento en que se pagan las deudas para proveerse del inventario y aquél en que se cobra lo vendido, hay un periodo

de tiempo que posiblemente sea mayor al que hay entre el pago de la deuda contraída y el momento de hacer efectivo el cobro de lo vendido. Esto es lo que se conoce como el ciclo de caja⁵.

La administración eficiente de este ciclo se fundamenta en tres estrategias básicas. La primera de ellas es obtener los mayores plazos de crédito posibles con los proveedores y cancelarlos al final, aprovechando cualquier descuento favorable por pronto pago.

La segunda consiste en rotar el inventario rápidamente, evitando excesos. Adquirir lo necesario con el sistema "justo a tiempo", o sea en el momento en que son requeridos en la línea de producción, para evitar acumulación de inventarios innecesarios, pero sin afectar las ventas por productos agotados.

La tercera y última es conceder los menores plazos de crédito y hacer efectivas las cuentas por cobrar tan rápidamente como sea posible, sin ejercer presión que pueda llegar a deteriorar la relación comercial. Si se justifica, se pueden ofrecer descuentos por pronto pago para lograr este objetivo.

Esto tiene relación directa con los enfoques de financiamiento y estructura tratados en el capítulo seis. En estas decisiones se fundamenta el éxito en la gestión de recursos de la empresa y la liquidez óptima para seguir en funcionamiento, sin poner en riesgo la estructura de la empresa.

⁵ Ciclo de caja: Se define como la cantidad de tiempo que transcurre a partir del momento en que la empresa hace una erogación para la compra de materias primas hasta el momento en que se cobra por concepto de la venta del producto terminado después de haber transformado esas materias primas.

Indicadores de actividad u operacionales

Indicador	Fórmula de cálculo	Utilización
Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de la mercancía vendida}}{\text{Inventarios promedio}}$	<p>Indica el número de veces que el inventario en promedio se ha vendido durante el periodo. Es necesario su cálculo para poder obtener el indicador de días de inventario. Un indicador alto significa que hay menos inventario y por lo tanto mayor liquidez; por el contrario, un indicador bajo significa inventarios altos, los cuales se traducen en menor liquidez.</p> <p>Se calcula al menos semestralmente</p>
Días de inventario	$\frac{360}{\text{Rotación de inventarios}}$	<p>Indica el número de días de venta que se cubren con los inventarios. Sirve para vigilar si la gestión de compras se está realizando de acuerdo con las políticas que la empresa tiene establecidas. Muchos días de inventario implican costos financieros altos y menor liquidez; mientras que pocos días implican lo contrario, pero pueden también significar pérdidas de oportunidades de venta por carencia de producto.</p> <p>Se calcula al menos semestralmente</p>
Rotación de cartera	$\frac{\text{Ventas netas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$	<p>Una alta rotación de cartera significa que el periodo de cobro es bajo, lo que se traduce en mayor liquidez; por el contrario, una rotación baja implica un periodo de cobro alto y menor liquidez.</p> <p>Se calcula al menos semestralmente</p>
Días de cartera	$\frac{360}{\text{Rotación de cartera}}$	<p>Indica el período promedio entre el despacho de los bienes y/o servicios y la fecha de recaudo. Sirve para vigilar si la gestión de cobranzas se está realizando de acuerdo con las políticas de plazo que la empresa tiene establecidas para sus clientes.</p> <p>Se calcula al menos semestralmente</p>
Rotación de cuentas por pagar	$\frac{\text{Compras anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar a proveedores}}$	<p>Una alta rotación de cuentas por pagar significa que el periodo de pago es bajo, lo que se traduce en menor liquidez; por el contrario, una rotación baja implica un periodo de pago alto y mayor liquidez.</p> <p>Se calcula al menos semestralmente</p>

Días de cuentas por pagar	360	Indica el periodo promedio entre la compra de materias primas, insumos y/o bienes, y el pago a proveedores. Sirve para vigilar si la gestión de pagos se está realizando de acuerdo con el plazo establecido por los proveedores. Se calcula al menos semestralmente
	— Rotación de cuentas por pagar	

C. Indicadores de endeudamiento o apalancamiento

Indican el monto de dinero de terceros que se utiliza para la financiación de los activos⁶. El indicador de endeudamiento es de gran importancia ya que las deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

El endeudamiento está relacionado con las políticas de financiación que tiene una empresa y con su capacidad para obtener recursos de terceras personas, diferentes a los socios.

Normalmente, el endeudamiento se adquiere con las entidades financieras, los proveedores, los trabajadores y el Estado, que en últimas se convierten en los principales interesados de la información de la empresa. El Estado está representado en las transacciones generadoras de impuestos a su favor.

La capacidad de endeudamiento de un ente económico depende de la liquidez, la generación de utilidades y la confianza de que goza en la comunidad crediticia y entre sus proveedores.

Indicadores de endeudamiento

Indicador	Fórmula de cálculo	Utilización
Endeudamiento total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Mide el porcentaje de deuda que la empresa tiene. Es un indicador vital ya que tiene gran peso en la capacidad de endeudamiento de la compañía. Mide el grado de participación que tienen los acreedores en los activos de la empresa.

⁶ Es el indicador más claro de la estructura financiera con el que cuenta la empresa, aunque por sí solo no dice nada si no se tiene en cuenta la información relevante con liquidez y operación.

Apalancamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Capital}}$	Mide el porcentaje de financiación otorgado por capital propio.
Concentración	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$	Mide el porcentaje de financiación de corto plazo con respecto a las fuentes de financiación a largo plazo.
Financiación a largo plazo	$\frac{\text{Capital} + \text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Activo total}}$	Mide el porcentaje de activos que respalda las fuentes de financiación a largo plazo o, mejor aún, mide qué porcentaje de los activos está siendo financiado por fuentes de largo plazo.

Bibliografía

Elaborado por el equipo de BOGOTÁ EMPRENDE a partir de las siguientes fuentes de información:

Carrillo de Rojas, Gladys, *Fundamentos de Contabilidad para Profesionales no Contadores*, Decimaquinta edición; Bogotá, editorial Universidad de los Andes, 1995

Programa Tutor de Gestión Financiera; Modulo 3; Cámara de Comercio de Bogotá, 2006

Superintendencia de Sociedades, Decretos 2649 y 2650 DE 1993, Normas y Principios de Contabilidad, Plan Único de Cuentas (PUC)