Ahora elaboremos los Estados Financieros a finales de enero de 2010 considerando el efecto de las anteriores transacciones. Empecemos por construir el Estado de Resultados:

"Mi Pequeña Empresa" Estado de Resultados Al 31 de enero de 2010			Ver transacción No.	
Ventas		18.000,00	1 y 8	Sumatoria de las ventas de las dos transacciones.
(-) Costo de Ventas		12.000,00	1a y 8a	A diferencia del ejercicio de la clase anterior, esta empresa es comercializadora no productora, por lo que el costo de ventas (ya no costo de los productos vendidos) depende directamente de las Ventas.
(=) Utilidad bruta		**6.000,00**		
(-) Gastos Operacionales		3.065,00		
Gastos por comisiones	500,00		5	Se registran las comisiones generados por las ventas de este mes, independientemente de que aún no se cancelan en efectivo.
Sueldos y Salarios	1.400,00		6	
Gastos de publicidad	500,00		11a	Se reconoce el gasto por publicidad que corresponde a este mes.
Gastos de alquiler	500,00		11b	Se reconoce el gasto por alquiler que corresponde a este mes.
Gastos de depreciación	165,00		11c	Se reconoce el gasto por depreciación que corresponde a este mes.
(=) Utilidad Operacional		**2.935,00**		
(+/-) Ingresos / Gastos No Operacionales		-163,33		
Intereses ganados	30,00		4	
Gastos por intereses	193,33		9 y 10	Sumatoria de los gastos por intereses de las dos transacciones.
(=) Utilidad Neta		**2.771,67**		Valor que resulta de a la Utilidad Operacional, sumarle los Ingresos por Intereses Ganados y restarle los Gastos por Intereses.
(-) Dividendos declarados		831,50		30% de la Utilidad Neta de acuerdo a la política de la empresa.
(=) Utilidad Retenida		**1.940,17**		Lo que se reinvertirá en la misma empresa, luego del pago de los dividendos.

A continuación trabajaremos en la elaboración del BG a finales de enero.

"Mi Pequeña Empresa" Balance General Al 31 de enero de 2010			
ACTIVOS		**Ver transacción No.**	**Comentarios**

Activo Circulante	**25.530,00**		
Caja	11.330,00	1, 2, 3, 4, 5a, 6, 7, 8, 9 y 10	Resultado de tomar en cuenta las entradas y salidas de efectivo durante el mes.
Cuentas por cobrar	8.200,00	1, 2 y 8	Saldo neto de las ventas que aún no se cobran en efectivo.
Documentos por cobrar	1.500,00	4	Al valor del inicio del periodo se le restó lo cobrado durante el mes.
Mercadería	2.000,00	1a, 7 y 8a.	Recordemos de la clase anterior que su saldo es el resultado de: Inventario Inicial + Compras – Costo de Ventas = Inventario Final.
Publicidad Pagada por adelantado	500,00	11a	Al valor del periodo anterior se le ha restado lo consumido en este mes en particular por concepto de gasto de publicidad.
Alquiler Pagado por adelantado	2.000,00	11b	Al valor del periodo anterior se le ha restado lo consumido en este mes en particular por concepto de gasto de alquiler.
Activos Fijos	**18.875,00**		
Vehículos	11,000.00		
(-) Depreciación Acum. Vehículo	4.125,00	11c	Al saldo de inicios del periodo se le ha incrementado el gasto de depreciación de enero. Es decir el activo ha sido depreciado por un total de 25 meses.
Terreno	12,000.00		El valor se mantiene intacto al no haber existido ninguna transacción que lo afecte.
TOTAL ACTIVOS	**44.405,00**		
PASIVOS			
Pasivo Circulante	**14.424,83**		
Cuentas por pagar	5.500,00	3 y 7	Refleja lo que está pendiente de pago únicamente a nuestros proveedores.
Préstamos Bancarios CP	7.593,33	9	Se le resta al valor de inicio del periodo, el valor abonado durante enero.
Comisiones por Pagar	500,00	5	Se cancelan las comisiones del mes pasado y quedan pendientes las de enero.
Dividendos por pagar	831,50	ER	Se crea el pasivo porque a pesar de haber sido declarados aún no se cancelan en efectivo, por lo que hay que registrar la obligación pendiente.
Pasivo de Largo Plazo	**9.500,00**		
Hipoteca por pagar	9.500,00	10	La hipoteca fue cancelada en 500 dólares por lo que este valor se resta del inicial.
TOTAL PASIVOS	**23.924,83**		
PATRIMONIO			
Capital contable	10,690,00		El mismo valor a inicio del periodo debido a que no ha habido nuevas aportaciones por parte del o los dueños de la empresa.

Utilidades Retenidas	9,790.17		A las Utilidades acumuladas de todos los periodos anteriores se le suma la Utilidad Retenida en enero la cual se obtiene del Estado de Resultados.
TOTAL PATRIMONIO	**20.480,17**		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**44.405,00**		Identidad Contable se cumple automáticamente se registran las transacciones del mes.

Repasaremos ahora el Flujo de Caja, estado financiero recién introducido en la clase pasada. Veamos que tan clara quedó en usted la información proporcionada. Recuerde que usted deberá reflejar solamente las entradas y salidas de dinero en efectivo ocurridas en el mes.

“Mi Pequeña Empresa” Flujo de Caja Al 31 de enero de 2010			
	Dic.31/09	**Ver transac. No.**	**Comentarios**
ENTRADAS DE DINERO			
Ingresos por Ventas	14.300,00	1, 2 y 8	Es la sumatoria de lo cobrado en efectivo de las Ventas del mes y de lo vendido a crédito el mes pasado y cobrado en este mes.
Ingresos por Doc. Por cobrar	1.500,00	4	Cobro del documento pendiente de periodos anteriores.
Ingresos por intereses ganados	30,00	4	Intereses obtenidos del préstamo otorgado a CP.
TOTAL ENTRADAS DE DINERO	**15.830,00**		
SALIDAS DE DINERO			
Pago a proveedores	5.800,00	3 y 7	Registro de lo pagado de créditos recibidos en meses anteriores más la parte que se pagó en efectivo al proveedor de la compra realizada en enero.
Pago de Comisiones	1.700,00	5a	Pago en efectivo de las comisiones del mes anterior.
Pagos de Sueldos y Salarios	1.400,00	6	Cuenta pagada en efectivo en su totalidad.
Pago de Préstamo Bancario CP	406,67	9	Abono al capital adeudado al Banco Gquil.
Pago de Hipoteca	500,00	10	Abono al capital a la CFN
Pago por gastos de intereses	193,33	9 y 10	Pagos en efectivo de los intereses generados por las deudas.
TOTAL SALIDAS EFECTIVO	**10.000,0**		
(=)FLUJO DE CAJA DEL MES	**5.830,00**		Es la diferencia entre las Entradas y Salidas de dinero en efectivo. En este caso se recibió más dinero del que se utilizó en el mes.
(+) FLUJO DE CAJA INICIAL	5.500,00		Se toma el valor de la cuenta Caja a inicios de enero, es decir finales de diciembre.
(=) FLUJO DE CAJA FINAL	**11.330,00**		Este valor debe coincidir de manera

			automática con el saldo de la cuenta Caja a finales de enero del BG.

CONCLUSIONES:

1. Con los Estados Financieros usted podrá seguirle la pista a la actividad de su empresa: Con el Estado de Resultados sabrá si está obteniendo pérdidas o ganancias como resultado de sus operaciones.

   El Balance General me dirá el saldo de las cuentas al final de un periodo determinado y finalmente el Flujo de Caja me permitirá conocer con cuánto dinero en efectivo cuento al final de un periodo de análisis específico.

   El FC será el principal estado financiero que me pida una institución financiera al momento de evaluar si me otorga o no un crédito, puesto que ahí podrá analizar si la empresa posee o no capacidad de generar excedentes de dinero para hacer frente a nuevas obligaciones contraídas.

2. Usted deberá imaginar que si bien es cierto en nuestras clases hemos manejado un periodo de análisis a la vez, el mismo ejercicio usted podrá replicarlo para cuantos periodos necesite proyectar (3 meses, 6 meses, 12 meses, etc.). Para esto deberá tener a la mano información pronosticada acerca de lo que espera le suceda a su empresa en los próximos periodos (nivel de ventas, costos esperados, formas de pago, políticas de cobranza, etc.).

3. AL momento de pronosticar cuidado peca de ser muy optimista, trate de fijar supuestos los más cercanos a la realidad. ¿Qué cómo va a establecer esos supuestos?... ¿Qué no sabe cómo hacerlo?... LE comento que no es tan así… usted conocedor de la realidad de su negocio, está en perfecta capacidad de establecer supuestos razonables en los cuales basará su pronóstico para los siguientes periodos.

4. Finalmente, usted podrá utilizar esta información para calcular algunas razones financieras y evaluar si la situación de la empresa mejoró o no de un mes a otro, pero eso se lo dejo de tarea…