

Las Finanzas en la Empresa

Una organización que realiza una buena administración financiera coopera para alcanzar su objetivo principal y para su éxito en el mercado empresarial.

La administración financiera dentro de las organizaciones significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero, y esto se refleja en los resultados (utilidades), maximizando el patrimonio de los accionistas, y se asocia a los siguientes objetivos:

1. Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones.

Las organizaciones deben generar flujos propios de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problema, y cuando esto no suceda, entonces puede ser mediante financiamiento, pero con la certeza de que se generarán los fondos necesarios para cumplir con el pago de este financiamiento.

2. Inversión en activos reales (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etcétera).

Para el desarrollo de todas las operaciones de la empresa se debe contar con el equipo necesario, por lo que se tiene que invertir en activos, con una simple regla: toda inversión debe ser en activos productivos (generar fondos).

3. Inversión en activos financieros (cuentas y documentos por cobrar).

4. Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo.

Cuando la empresa ha tomado los recursos necesarios para desarrollar las operaciones normales, se deben generar excedentes para realizar inversiones en diferentes instrumentos en instituciones financieras.

5. Coordinación de resultados (reinversión de las utilidades y reparto de utilidades).

La política de dividendos es fundamental en una organización para establecer las normas y reglas de lo que se hará con las utilidades obtenidas en la organización.

6. Administración del capital de trabajo.

Con la finalidad de disponer de recursos monetarios a corto plazo; disponibilidad para cumplir con las obligaciones menores a un año.

Las Finanzas en la Empresa

7. Presentación e interpretación de información financiera.

La información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo para determinar las áreas de oportunidad de las organizaciones.

Para lograr los objetivos planteados anteriormente, la administración financiera aplica técnicas de acuerdo al siguiente proceso:



Recopilación de datos significativos

Técnica utilizada dentro de la administración financiera que pretende reunir toda la información necesaria como antecedentes, datos, conceptos y cifras importantes, de manera interna y externa, que de manera oportuna y veraz permitan tomar decisiones en relación a los objetivos planteados inicialmente o que permitan visualizar las operaciones a realizar.

Análisis financiero

Es una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, y que sirve para la toma de decisiones para lograr los objetivos preestablecidos.

Planeación financiera

Técnica de la administración financiera con la cual se pretende el estudio, evaluación y proyección de la vida futura de una organización o empresa, visualizando los resultados de manera anticipada.

Control financiero

Técnica de la administración financiera que tiene por objeto asegurarse de que se lleven a cabo todas las operaciones planteadas inicialmente, de manera eficiente, evaluando de

Las Finanzas en la Empresa

forma conjunta todas las cifras preestablecidas con las reales, para encontrar las desviaciones, deficiencias o fortalezas que ayuden al logro de los objetivos planteados.

Toma de decisiones

Técnica de la administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de objetivos preestablecidos, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre.

El administrador financiero debe tener una óptica diferente a la de un contador o un administrador, ya que debe enfocarse en el tratamiento de fondos y no en la acumulación de costos y gastos.

El tratamiento de fondos se refiere a analizar los fondos monetarios con los que cuenta la empresa para poder realizar cualquier operación sin problema, de acuerdo al plazo que requiera la organización, ya que tiene obligaciones a corto, mediano y largo plazo; también observa que las inversiones se realicen en los plazos que requiere o necesita la empresa, y así obtener el mayor rendimiento, disponibilidad y eficiencia en el desarrollo de las operaciones de la empresa a través del manejo del dinero. La acumulación de los costos y gastos se refiere a presentar la información contable en los estados financieros, dando a conocer el resultado obtenido en un periodo determinado, sin que se conozca si existe o no, la disponibilidad del recurso monetario, ya que solo presenta la manera en la que se obtuvo el resultado.

Las Finanzas en la Empresa

Por ejemplo:

Muebles Robles, S.A. de C.V.

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

VENTAS		\$ 697,467.00
AL CONTADO	\$ 450,678.00	
A CRÉDITO	<u>\$ 246,789.00</u>	
COSTO DE VENTAS		<u>\$ 313,860.15</u>
UTILIDAD BRUTA		\$ 383,606.85
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE VENTA	\$ 97,465.00	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>\$ 145,453.00</u>	<u>\$ 242,918.00</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		\$ 140,688.85
GASTOS FINANCIEROS		<u>\$ 20,924.01</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 119,764.84
IMPUESTOS 30%		<u>\$ 35,929.45</u>
UTILIDAD NETA		<u>\$ 83,835.39</u>

De acuerdo al método de acumulación, se presenta en el estado de resultados la manera en que se obtiene la información financiera, presentando una utilidad neta, en este resultado se puede observar que es una buena empresa debido a que se obtienen ganancias. Al contrario, el tratamiento de fondos estudia si se contará con los recursos financieros para solventar todos los gastos que se efectúan; por ejemplo, al pensar que los gastos que se

Las Finanzas en la Empresa

presentan en el estado de resultados se tienen que desembolsar en efectivo, no se tendría el suficiente dinero para cumplir con las obligaciones, ya que son mayores los gastos que los ingresos obtenidos en efectivo, por eso es muy importante dar seguimiento al efectivo para tomar decisiones sobre su manejo.

Referencias:

- Brigham Houston, Eugene, Fundamentos de Administración Financiera, Thomson, 2005.
- Gitman Lawrence, J, Principios de Administración Financiera, Pearson, 2007.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, Normas de Información Financiera, Editorial IMCP, 2011.
- Moreno Fernández, Joaquín y Rivas Merino, Sergio, Administración Financiera del Capital de Trabajo, Cecsca, 2003.
- Ortega Castro, Alfonso, Introducción a las Finanzas, McGraw-Hill, 2003.
- Ramírez Padilla, Noel, Contabilidad Administrativa, McGraw-Hill, 2002.
- Ross- Westerfield-Jordan, Fundamentos de Finanzas Corporativas, McGraw-Hill, 2002.
- Setzer Ochoa, Guadalupe, Administración Financiera, McGraw-Hill, 2003.