

Marco conceptual Cap 1: Objetivo de la información financiera

Objetivo, utilidad, limitaciones de la información financiera con propósito general.

Objetivo de la información financiera: Proporcionar información financiera sobre la entidad que informa sea útil a inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos de la entidad. [P1.2]

Decisiones sobre:

La compra, venta o mantenimiento de instrumentos de patrimonio y de deuda	Suministros o cancelación de préstamos y otras formas de crédito	Ejercicio del derecho a votar u otras formas de influir en las acciones de la gerencia que afectan el uso de los recursos económicos de la entidad.
---	--	---

Utilidad: [P 1.3] Fundamentos de las decisiones: Rentabilidad esperadas

Estas decisiones dependen de la rentabilidad que ellos esperan recibir. Ejemplo:

- Dividendos (para quien posee acciones)
- Pagos del principal e intereses (para quienes le dan a la empresa préstamos)
- Incrementos de precio del mercado (ejm: para los instrumentos financieros)

Y de qué dependen estas rentabilidades esperadas?

Para que estos acreedores estimen (expectativas) que rentabilidad obtendrá en el futuro, y estas se basan en dos aspectos críticos.

Entrada de efectivo neta futura	La administración realizada por la gerencia
Evaluar el importe, calendario e incertidumbre de la entrada de dinero (predecir cuándo efectivo genera, cuando ocurrirá y que tan seguro es que suceda)	Evaluar si la gerencia y el gobierno de la empresa administra correctamente los recursos económicos.

[P 1.4] Por eso necesitan información útil sobre..

Recursos económicos de la entidad, derechos de los acreedores contra ella y sus variaciones (1.12 a 1.21)	Eficiencia y eficacia de la gerencia
---	--------------------------------------

[P 1.5] Los principales usuarios deben confiar en los informes financieros y **NO pueden exigir a las entidad que les proporcionen información directamente** ("personalizada")

[P 1.6] Limitaciones de los informes financieros

- Incapacidad de proveer TODA la información que los usuarios principales necesitan.

Y por eso... ellos deben recurrir a otras fuentes pertinentes de información

[P 1.7] NO diseñada para mostrar el valor de la entidad o tasarlo.

- Sino brindar datos para que los usuarios principales puedan estimar ese valor.

[P 1.8] ¿qué pasa cuando hay conflictos en que información desean?

- Se proporciona la información que satisfaga las necesidad comunes del mayor número de usuarios principales (mayoría gana).

Pero OJITO: Esto NO IMPIDE que se pueda incluir información adicional para un subgrupo o segmento específico.

Quienes NO son usuarios principales?

[P 1.9] La gerencia → porque tiene acceso a información de forma interna.

[P 1.10] Reguladores, público distinto a inversores, prestamistas y otros acreedores.

[P.11] Los estados financieros NO son representaciones exactas. ¿Por qué?

Porque se basan en estimaciones, juicios y modelos.

Información sobre los recursos económicos y los derechos de los acreedores contra la entidad y los cambios en estos de la entidad que informa

[P.12] Debe revelar:

1. Recursos económicos de la entidad (Activos)
2. Derechos de los acreedores contra la entidad (pasivo y patrimonio)

Y reportar los efectos de las transacciones y otros sucesos que los modifican

Recursos económicos y derechos de los acreedores

[P.13] Tener esta información de Naturaleza e importes puede ayudar:

1. Identificar fortalezas y debilidades
2. Evaluar liquidez y solvencia
3. Identificar si la entidad necesita financiamiento adicional (y posibilidades de tener éxito en que le den esta financiación)
4. Evaluar administración de la gerencia

La información sobre prioridades y requerimiento de pago de los derechos de los acreedores existentes puede ayudar a:

1. Predecir cómo se distribuyen los flujos de efectivo futuro

[P 1.14] NO todos los activos producen efectivo de la misma manera

Generación directa de dinero	Generación indirecta (uso combinado de recursos)
Se convierten en efectivo de manera inmediata. Ejm: cuenta por cobrar	Uso combinado de varios recursos en las actividades operativas del negocio. Ejm: para fabricar y vender un producto (y así generar platita), la empresa necesita usar en combinación maquinaria, patentes, materias primas, inventarios y el espacio físico de una fábrica

Entonces los del 2do tipo

- No se pueden identificar de forma individual que cantidad exacta de dinero fue la que produjo eso
- Aunque no se pueda hacer esa separación individual, los usuarios deben conocer la naturaleza e importe de TODOS los recursos.

Cambios en los recursos económicos y en los derechos

[P1.15 y 1.16] es importante saber PORQUE la empresa cambió. tell me why

Hay 2 tipos de cambio en una empresa. Por...

Rendimiento financiero (P 1.17)	Otros suceso o transacciones (1.21)
Que genera el propio negocio a través de su operación diaria	No tienen que ver con la operación del negocio. Como la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio (como venta de nuevas acciones)

Es fundamental identificar la diferencia. ¿Por qué??

1. Perspectivas de flujos de efectivo netos: No es lo mismo que la empresa genere dinero porque está vendiendo más y siendo más rentable que por pedir un préstamo.
2. Administración realizada por la gerencia: Capacidad para generar rendimiento y no solo pedir capital adicional.

Rendimiento financiero reflejado por la contabilidad de acumulacion (o devengo)

[P.17] Devengo: Efectos de las transacciones y circunstancias sobre los recursos económicos y los derechos de los acreedores que informa en los períodos en que esos efectos tienen lugar, incluso si los cobros o pagos resultados se producen en un periodo diferente.

- Es decir es el efecto basado en la ocurrencia (paso o no pasó en ese periodo), y NO en el efectivo (no me importa si entro o salio plata)

Importancia: Permite evaluar el RENDIMIENTO (pasado y futuro)

[1.18] se enfoca en medir el éxito de la operación interna y de la administración frente a los flujos de financiación externa

[1.19] enseña a evaluar la exposición de la empresa frente a riesgos externos del mercado para poder predecir mejor los flujos de caja futuros.

Rendimiento financiero reflejado por los flujos de efectivo pasados (Flujo de caja)

[P 1.20] Los flujos de dinero (movimiento del dinero) es fundamental saber. Permiten saber:

- Capacidad de generar entradas de efectivo en el futuro
- Calificar la administración de la gerencia
- La forma en que la empresa obtiene y gasta efectivo (de donde viene y hacia dónde se va el dinero)
- Comprender las operaciones y evaluar si tuvieron éxito
- Determinar liquidez (dinero disponible) y solvencia (capacidad de cumplir obligaciones)
- A interpretar información sobre el rendimiento financiero.

Cambios en los recursos económicos y en los derechos de los acreedores que no proceden del rendimiento financiero [P 1.21]

Porque es indispensable mostrar esta información a pesar de que no es propio del rendimiento financiero:

1. Proporcionar comprensión completa: Sin esta diferencia se podría interpretar erróneamente que un aumento en los recursos se debe a la rentabilidad del negocio, cuando en realidad proviene de una inyección externa de fondos.
2. Evaluar las implicaciones para el rendimiento futuro: Por ejemplo, un aumento de recursos vía deuda implica que en el futuro habrá flujos de salida obligatorios para pagar intereses; mientras que un aumento vía emisión de patrimonio diluye la participación de los socios actuales pero no genera obligaciones de pago rígidas.

Información útil para tomar decisiones

CAPÍTULO 1

Objetivo de la Información Financiera con Propósito General

No se trata de cuánto vale la empresa, sino de información para estimar su valor

1. ¿Qué es la información financiera con propósito general?

Es información financiera pública que cualquier usuario puede recabar y que le permite tomar decisiones económicas.

Puntos clave:

- ✓ NO está diseñada para mostrar el VALOR de la entidad.
- ✓ Proporciona información para ayudar a los usuarios a ESTIMAR el valor de la entidad.

EEFF ≠ valor exacto de la empresa
EEFF = base para estimar su valor

2. ¿Qué información quieren los usuarios?

Los usuarios necesitan información sobre:

- Recursos económicos**
Los activos que posee o controla la empresa.
- Derechos de los acreedores**
Las obligaciones o pasivos de la empresa.
- Cambios en los recursos y derechos**
Cómo y por qué aumentan o disminuyen los activos y pasivos.
- Flujos de efectivo**
Las entradas y salidas de dinero.

3. Devengado vs. Flujo de efectivo

	Devengado	Flujo de efectivo
¿Qué observa?	La esencia económica de la operación	El movimiento del dinero
Pregunta clave	¿Qué ocurrió realmente?	¿Entró o salió dinero?
¿Depende del cobro/pago?	No	Sí
Ejemplo	- Reconozco un gasto de luz aunque no tenga el recibo. - Reconozco un ingreso si ya transferí el control.	- Salida de efectivo cuando pago. - Entrada de efectivo cuando cobro.

Frase clave:
"Los gastos cuando se conocen y los ingresos cuando se realizan, al margen de lo cobrado y pagado."

4. Ejemplos de aplicación

Caso 1: Venta al contado

"La empresa realizó una venta al contado."

¿Qué debo analizar?

- ¿Se entregó la mercadería?
- ¿Se transfirió el control?

Si el ejercicio no lo dice, NO lo asumas.

Si NO se indica que se entregó la mercadería:

- ✓ Cumple el principio de caja (entra dinero).
- ✓ No cumple el principio de devengado.
- ✓ Se registra como un **PASIVO**.

Entrada de dinero ≠ ingreso

Asiento:

Debe	Efectivo	XXX
Haber	Obligación con el cliente (Pasivo)	XXX

Caso 2: No me llega el recibo de luz

"Aún no llega el recibo de luz, pero ya se consumió el servicio."

- El gasto ya se conoce (hecho pasado).
- Puedo estimar el consumo (lectura, histórico, tarifa, etc.).
- Debo registrar el gasto aunque no haya pagado.
- Se reconoce un **PASIVO** que generará un futuro desembolso de caja.

Asiento (estimación):

Debe	Gasto de electricidad	XXX
Haber	Cuentas por pagar (Pasivo)	XXX

Que no haya pagado NO significa que no exista el gasto. Eso es el **devengado**.

5. Cambios en los recursos económicos y derechos

- Los activos y pasivos pueden aumentar, disminuir, aparecer o darse de baja.
- Debemos analizar cuándo reconocer un activo o pasivo, cómo se mide, cómo cambia y cuándo se da de baja.
- Todo movimiento en los recursos económicos y en los derechos de los acreedores afecta los EEFF.

Los activos y pasivos no permanecen iguales.

6. Ideas clave

- ✓ Prioriza la esencia de la operación.
- ✓ No confundas devengado con caja.
- ✓ Si el ejercicio no lo indica, **NO** lo asumas.
- ✓ Los EEFF no muestran el valor exacto, sino información para estimarlo.
- ✓ Utiliza estimaciones razonables cuando corresponda.
- ✓ Que algo sea costoso NO significa automáticamente que no deba informarse (evaluar costo-beneficio).

No asumas, pregunta si falta información siempre en los exámenes.