

Contenido

Introducción	1
Cómo está organizado este libro	2
Dos conocimientos especiales: fórmulas con nombres y fórmulas matriciales	3
Cómo asignar nombres	4
Cómo utilizar fórmulas matriciales	4
Reglas convencionales utilizadas en este libro	5
I Estados financieros y análisis de pérdidas y ganancias	7
1 Estados de pérdidas y ganancias	9
Cómo llevar las cuentas	9
Elección de la perspectiva adecuada	10
Los resultados finales	11
Cómo utilizar el Estado de pérdidas y ganancias	11
Cómo seleccionar los métodos para informes financieros	11
Ejemplo práctico: documentación para un préstamo bancario	12
Ejemplo práctico: control de inventarios en una firma comercial	13
Cómo medir segmentos operativos y no operativos	16
Del Diario al Estado de pérdidas y ganancias	16
Inclusión del Diario en Excel	16
Pase de los asientos del Diario al Mayor	17
Del Mayor al Estado de pérdidas y ganancias	20
Administración con contabilidad por acumulación	21
Ejemplo práctico: asientos de ajuste	23
Métodos tradicionales y métodos de contribución	27
Resumen	29
2 Balance general: administración del activo circulante	31
Diseño del Balance general	32
Cómo interpretar las cuentas del Balance general	32
Cómo comprender asientos de cargo y de abono	33
Cómo obtener el saldo en caja de un activo circulante	35
Un solo saldo de varias cuentas de caja	36
Manejo de cuentas de caja restringidas	40

Cómo obtener un saldo de Cuentas por cobrar de activo circulante	41
Cómo estimar cuentas dudosas o malas	42
El método de antigüedad para estimar las cuentas incobrables	43
El método de porcentaje de ventas para estimar cuentas incobrables	46
El saldo de gastos pagados por anticipado	47
Los seguros como gasto anticipado	48
El saldo de inventarios, un activo circulante	50
Cómo comprender el flujo de inventarios	51
Cierre de la cuenta de inventarios	52
Resumen	55
3 Valuación de los inventarios para el Balance general	57
El valor de los inventarios	57
Cómo utilizar identificación específica	58
Ejemplo práctico: Evans Electronics	59
Utilización del costo promedio	64
El método de primeras entradas, primeras salidas	69
El método de últimas entradas, primeras salidas	75
Comparación de los cuatro métodos de valuación	77
Manejo de descuentos sobre compras	79
Cómo utilizar sistemas de inventario perpetuo y periódico	81
Cómo calcular la rotación de inventarios	82
Resumen	85
4 Balance general: el pasivo y el capital	87
Los Diarios y los Mayores	88
Diarios auxiliares	89
Los auxiliares del Mayor	98
Cómo generar el Mayor general	98
Apertura de Mayores auxiliares	101
Cómo automatizar el proceso de pases de asientos	102
Cómo obtener un saldo de pasivo circulante	113
Resumen	115
5 Análisis del capital de trabajo y del flujo de efectivo	117
Ampliación de la definición: efectivo en comparación con capital de trabajo	120
Determinación del monto del capital de trabajo	120
Ejemplo práctico: capital de trabajo de Marble Design's	121
Determinación de modificaciones en el capital de trabajo	126

Análisis del flujo de efectivo	130
Ejemplo práctico: Marble Designs (Continuación)	130
Elaboración de la información básica	132
Resumen de los orígenes y aplicaciones del capital de trabajo	134
Identificación de flujos de efectivo debidos a actividades de operación	136
Combinación de efectivo de operaciones al contado provenientes de transacciones no operativas	137
Resumen	138

6 Análisis de estados financieros 139

Interpretación de informes mediante la reducción a la convertibilidad	140
Los estados de la convertibilidad de pérdidas y ganancias	140
Balances con porcentajes integrales	143
Utilización de los estados financieros comparativos	144
Los cambios de dinero y de porcentajes en los análisis de estados financieros	146
Los valores comunes en el análisis por variaciones	150
Ejemplo práctico: New Way Tours	150
Valores comunes en función del personal empleado	155
Resumen	158

7 Análisis por el método de razones 159

Interpretación de los promedios y las tendencias de la industria	160
Análisis de las razones de rentabilidad	167
Determinación y evaluación de las utilidades por acción	167
Determinación del margen de utilidad bruta	169
Determinación del margen de utilidad neta	171
Rendimiento sobre activos	172
Rendimiento sobre el activo de los accionistas	174
Análisis de las razones de respaldo	175
Cómo determinar la razón de deuda	176
La razón de capital contable	177
La razón de veces el interés ganado	178
Análisis de las razones de solvencia o liquidez	180
Cómo determinar la razón de circulante	180
La prueba del ácido	181
Cómo analizar las razones de actividad	183
Determinación del plazo promedio de cobranza	183
La rotación de inventarios	184
Resumen	186

II Planeación y control de las finanzas	187
8 Ciclo presupuestal y de planeación	189
Estados financieros proforma	190
Pronósticos en base a porcentajes de ventas	191
Ejemplo práctico: Cummins Printing	192
Realización del análisis de sensibilidad	199
De la proforma al presupuesto	200
Adaptación del presupuesto al plan empresarial	204
Resumen	205
9 Pronósticos y proyectos	207
Comprobación de que se tiene una información base buena	208
Pronósticos en base a media móvil	209
Ejemplo práctico: servicios a clientes	210
Pronósticos mediante la macro automática de media móvil	211
Manejo del formato de los cálculos de medias móviles de Excel	213
Pronósticos de media móvil mediante las gráficas de Excel	213
Pronósticos con las funciones de regresión de Excel	215
Elaboración de pronósticos lineales: la función TENDENCIA	216
Pronósticos no lineales: la función CRECIMIENTO	219
Ejemplo práctico: venta de libros	219
Pronósticos de regresión mediante gráficas de Excel	222
Pronóstico con las funciones de suavización de Excel	223
Proyectos con suavización	224
La macro automática de suavización exponencial	225
Ejemplo práctico: renta de automóviles	225
Selección de una constante de suavización	227
Pronósticos suavizados para manejar datos por estación	228
El método ARIMA de Box-Jenkins: Cuando las funciones incorporadas de Excel no funcionan	231
Fundamentos de ARIMA	231
Correlogramas para identificar un modelo	233
Identificación de otros modelos Box-Jenkins	235
Resumen	238
10 Medición de la calidad	241
Vigilancia con el control estadístico de proceso	242
Uso de gráficas X y S para variables	243
Ejemplo práctico: fabricación	246
Elaboración de gráficas P para dicotomías	250
Selección del tamaño del muestreo	252
Elaboración con Excel de gráficas de control estadístico de proceso	254
Cómo llevar a cabo muestreo de aceptación	255
Cómo trazar la curva característica de operación	257

Funciones de la hoja de cálculo para el control de calidad	263
Muestreo de unidades provenientes de una población finita	263
Ejemplo práctico: fabricación	263
Muestreo de unidades en una población no finita	265
Ejemplo práctico: alquiler de cintas de video	265
Muestreo de defectos en unidades	267
Ejemplo práctico: formas	267
Resumen	268

III Decisiones de inversión 271

11 Examen de un proyecto empresarial: las inversiones 273

Elaboración de proyectos empresariales	274
Elaboración del modelo Excel	278
Ejemplo práctico: un nuevo tipo de llanta	278
Resumen	285

12 Revisión de los criterios de decisión para los análisis de negocios 287

Interpretación de los periodos de recuperación	288
Interpretación del valor futuro, valor presente y valor presente neto	293
Cálculo del valor futuro	293
Cálculo del valor presente	294
Cálculo del valor neto presente	295
Reducción del periodo de recuperación	297
Resumen	302

13 Análisis de sensibilidad para un proyecto empresarial 303

Administración de escenarios	304
Medición de la utilidad	314
Cálculo de la tasa interna de retorno	314
Cálculo de índices de rentabilidad	316
Estimación del valor continuado	317
Variación de la entrada de la tasa de descuento	320
La función Buscar objetivo	322
Resumen	324

14 Cómo planear las utilidades 325

Análisis del respaldo de operación	326
Ejemplo práctico: formas de negocios	326
Ejemplo práctico: cómo comparar el grado de respaldo de operación (DOL)	328

Ejemplo práctico: ventas de café	333
Planeación mediante el grado de respaldo de operación (DOL)	336
Análisis del respaldo financiero	337
Determinación de la razón de deuda	339
Determinación de la razón de veces interés ganado	340
Resumen	341
15 Decisiones de inversión bajo incertidumbre	343
Desviaciones estándar	344
Los intervalos de confianza	347
Uso de intervalos de confianza en una situación de investigación de mercado	347
Afinación de los intervalos de confianza	350
Uso del análisis de regresión en la toma de decisiones	350
Regresión de una variable en otra	351
Regresión de una variable en varias otras variables	356
Predicciones con la regresión múltiple	363
Ejemplo práctico: cómo mejorar el margen de utilidad	364
Resumen	368
16 Activos fijos	369
Determinación del costo original	369
Elección de los costos	370
Selección de los activos	371
Cómo decidir entre el valor real y el valor de reemplazo	372
Depreciación de activos	373
Manejo de la depreciación de método directo	375
Manejo de la depreciación de saldo fijo	376
Depreciación de saldo fijo, para años incompletos	377
Corrección de errores de redondeo	378
Manejo de la depreciación por doble disminución de saldo	380
Manejo de la depreciación de disminución variable de saldos	381
Manejo de la depreciación de la suma de los dígitos de los años	384
Resumen	385
IV Ventas y mercadotecnia	387
17 Análisis de ventas y mercadotecnia	389
Interpretación de los requisitos de una distribución geográfica	390
Elaboración de mapas	392
Manejo de la barra de herramientas Mapa	394
Manejo del Control de mapa de datos	395

Manejo del archivo de datos demográficos 397
 Interpretación del análisis de varianza 400
 Interpretación del análisis de covarianza 403
 Despliegue geográfico de los valores observados y ajustados 409
 Resumen 415

18 Reconocimiento 417

Reconocimiento de los ingresos 417
 El proceso de ganar 419
 Reconocimiento de ingresos durante la producción 421
 Aplicación del método de porcentaje de terminación 421
 Método de contrato terminado 424
 Determinación de los ingresos al término de la obra 424
 Reconocimiento de los ingresos por el método del momento
 de la venta 426
 Las ventas a crédito 427
 Costos después del momento de la venta 428
 Los privilegios de devolución 428
 Reconocimiento de ingresos durante el proceso de cobranza 429
 Uso del método de plazos 429
 Uso del método de recuperación de costos 430
 Reconocimiento de ingresos en distintas industrias 431
 Reconocimiento de los ingresos en las industrias de servicio 431
 Reconocimiento de los ingresos en las industrias
 manufactureras 432
 Interpretación del impacto de los métodos de reconocimiento
 de ingresos 432
 Resumen 433

19 Planificador de negocios 435

Exploración del Planificador de negocios 435
 Apertura de la hoja Macro 440
 Instalación del escenario principal 441
 Pronósticos mediante gráficos 442
 Interpretación de la Hoja de datos 445
 Especificación del tipo de empresa 446
 Introducción de datos de operación 447
 Introducción de datos de gastos 450
 Introducción de datos financieros 452
 Interpretación del Balance 453
 Determinación de los activos de la empresa 453
 Determinación del pasivo y el capital de la empresa 461
 Determinación de si el activo y el pasivo cuadran 464
 Interpretación del Estado de pérdidas y ganancias 465
 Determinación de ingresos y egresos 465
 Determinación de las consecuencias fiscales,
 las de distribución y la información complementaria 468

Interpretación de la Hoja de Flujo de efectivo	473
Determinación del flujo de efectivo de las operaciones y de las actividades de operación	473
Determinación del Flujo de efectivo de transacciones de inversión y financieras	477
Rastreo de valores no esperados	479
Resumen	480
20 Análisis de contribución y de márgenes	481
Cálculo del margen de contribución	482
Ejemplo práctico: Producción de discos compactos	482
Utilización de la contribución unitaria	485
Elaboración de un estado de utilidad de operación	487
Cómo calcular el punto de equilibrio	488
Cómo calcular el punto de equilibrio en unidades	489
Cálculo del punto de equilibrio en ventas	490
Cálculo del punto de equilibrio de ventas, con un nivel esperado de utilidad	492
Gráfica del punto de equilibrio	493
Suposiciones en el análisis de contribución	496
Relaciones lineales	496
Asignación de costos	497
Mezcla de ventas constante	497
Inventario constante	498
Productividad de los trabajadores	498
Determinación de la mezcla de ventas	498
Análisis del margen por segmento	501
Resumen	502
21 Precios y costos	503
Uso del costeo por absorción y por contribución	504
Interpretación del costeo por absorción	504
Ejemplo práctico: QuickData Modems, Inc.	504
Interpretar el costeo por contribución	510
Aplicación del método por contribución a una decisión de precios	514
Uso del análisis de contribución para productos nuevos	517
Estimación del efecto de la elasticidad cruzada	522
Resumen	525
Apéndice Contenido del disco	527
Cómo pasar estos archivos a su disco duro	527
Módulos y subrutinas VBA	528
Módulos de promedios	528
Módulos de control de calidad	528
Análisis de ventas y de mercadotecnia	528
Glosario	529
Índice	547