



Introducción a la unidad

Formando parte de los pagos anticipados aparecen las rentas, intereses o seguros que la empresa cubrió en efectivo, pero que su aplicación a los resultados será en periodos posteriores; igual sucede con los cargos diferidos en los que aparecen los gastos de instalación, las patentes y marcas principalmente, y que su aplicación a resultados se hará en periodos posteriores. La diferencia entre un cargo diferido y un pago anticipado obedece al tiempo, ya que los primeros tendrán una vida superior a un año y los segundos su vida es menor a un año.

Estas inversiones le permiten a la empresa tener una cobertura contra los riesgos naturales o de incremento en los precios o en las tasas de interés, evitando que los resultados del ejercicio se vean afectados.

Objetivo particular de la unidad

Analizar y determinar cómo se relacionan las finanzas y los pagos anticipados dentro del funcionamiento de una empresa, para una correcta toma de decisiones.

Lo que sé

¿Cuál crees que sea la diferencia entre los pagos anticipados y los pagos diferidos?

Para enviar tu respuesta, pulsa el botón **Editar mi envío**; se mostrará un editor de texto en el cual puedes redactar tu información; una vez que hayas concluido, salva tu actividad pulsando el botón **Guardar cambios**.



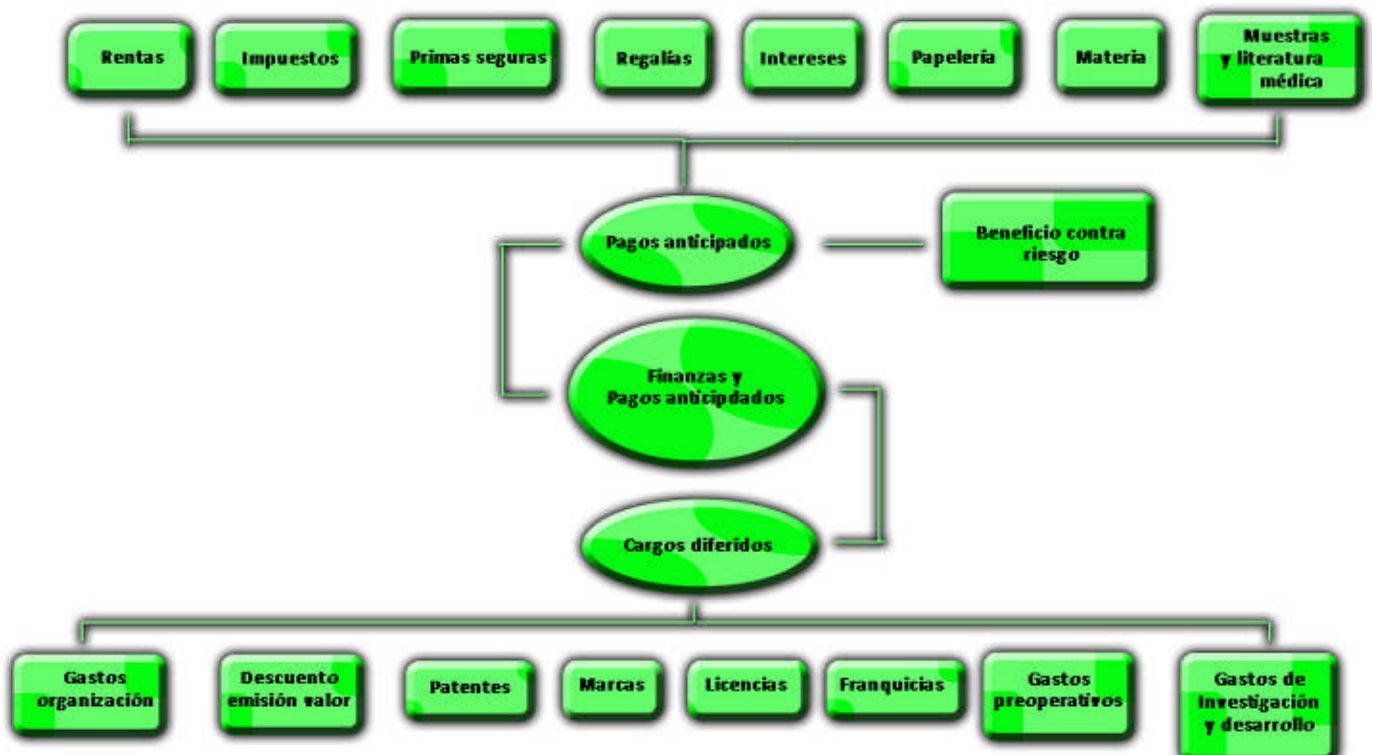
Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Temas de la unidad IV

1. Diferencias entre los pagos anticipados y los cargos diferidos
2. Las inversiones en pagos anticipados y su beneficio contra el riesgo

Resumen de la unidad





Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Tema 1. Diferencias entre los pagos anticipados y los cargos diferidos

Objetivo del tema

Analizar la importancia de la diferencia entre los pagos anticipados y los pagos diferidos

Desarrollo

Diferencia entre los pagos anticipados y los cargos diferidos

Son inversiones realizadas por la empresa, que representan salidas de efectivo cuyos importes se convertirán en un gasto o costo con el transcurso del tiempo (información tomada de los apuntes de los profesores de finanzas).

De acuerdo con la técnica contable (Boletín C-5 del IMCP), estos valores se tienen que reflejar en el Balance General, formando parte del activo circulante.

Las **partidas** que normalmente conforman este **rubro** son:

1. Rentas de locales y equipos pagados por anticipado.
2. El impuesto predial y los derechos pagados antes de ser exigibles.
3. Primas de seguros y finanzas que no han sido devengadas.
4. Regalías pagadas por anticipado.
5. Intereses pagados por anticipado.
6. Papelería y artículos de escritorio que fueron adquiridos y no se han consumido.
7. Muestras y literatura médica.
8. Material publicitario que será utilizado en campañas futuras.
9. Boletín C-5 (IMCP). (3)



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



a. Pagos anticipados

La **técnica contable** indica que si los pagos anticipados se aplicarán en un periodo menor de un año, se tendrán que presentar en el activo circulante, y si la aplicación se realizará en periodos mayores de tiempo, la presentación será en el activo diferido.

Existen diversas **definiciones de pagos anticipados**, entre las cuales encontramos las siguientes:¹

- Boletín C-5 del IMCP: Representan una erogación efectuada por servicios que se van a recibir o por bienes que se van a consumir en el uso exclusivo del negocio, cuyo propósito no es venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.
- La NIC 13 indica que se deben presentar entre el activo circulante y en el no circulante. Corresponden a Gastos Pagados por Anticipado que se espera devengar dentro del plazo de un año a partir de la fecha del balance.
- La sección 3040 de Canadá establece que los pagos anticipados deben clasificarse como activos circulantes.
- En Estados Unidos de Norteamérica, en el ARB-43 se indica que los pagos anticipados se tienen que presentar en el activo circulante y que corresponden a los pagos realizados por anticipado, por servicios aún no recibidos y elementos para el desarrollo de sus operaciones.

Podemos dar otra definición indicando que los pagos anticipados corresponden a salidas reales de efectivo por concepto de servicios que no se han recibido, y que con el transcurso del tiempo se convertirán en un gasto o costo.

¹ Javier Romero López, Javier. *Contabilidad Intermedia*. México: Mc. Graw Hill, 1997. 1ra. ed.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Rentas pagadas por anticipado

Cuando las empresas no son propietarias de bienes muebles o inmuebles, y requieren de ellos para realizar sus operaciones, pueden contratar el uso o goce temporal de éstos para el desarrollo de sus operaciones. El prestador del servicio, además de fijar el importe de la renta mensual, puede solicitar que se le realice el pago de dos o más meses en forma anticipada, en este caso es cuando se afectará la cuenta de pagos anticipados durante el tiempo que transcurra para su aplicación a los resultados con el importe de la renta.

Impuesto predial y otros derechos

Todas las empresas que son propietarias de un bien inmueble (terreno, casa o edificio) tienen la obligación de pagar el impuesto predial en función al valor del inmueble. Este impuesto se le paga al Gobierno del DF, o los Gobiernos Estatales o Municipales que correspondan al domicilio del inmueble. Estos gobiernos han establecido la política de que el importe del impuesto se cubra mensual o bimestralmente, pero para lograr una mayor y más rápida recaudación ofrece un descuento para que el propietario de inmueble realice el pago cubriendo todo el ejercicio (año de 12 meses). En este momento, para la empresa que realizó el pago se presenta la obligación de registrarlo en pagos anticipados y posteriormente, se hará la aplicación a los resultados.

Primas de seguros y finanzas

Durante el desarrollo de sus operaciones, las empresas requieren cubrirse ante el riesgo de sufrir una pérdida material ocasionada por un incendio, robo o efecto natural, para ello contratan con las Compañías Aseguradoras una póliza de seguro que normalmente cubre a la empresa durante doce meses, al realizar el pago se afecta la cuenta de pagos anticipados, ya que la afectación a resultados será en meses posteriores.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Cuando las empresas obtienen un contrato para surtir mercancías o realizar una obra de construcción, la persona o dependencia que otorga el contrato les exige una garantía sobre el cumplimiento del contenido del mismo, la forma más cómoda de ofrecer la garantía es mediante la contratación de una fianza, que es un documento en el cual la Cía. Afianzadora ofrece la garantía para el beneficiario. En caso de que la empresa incumpliera con sus compromisos, la afianzadora cubriría los quebrantos correspondientes.

Las finanzas también sirven para que la empresa reciba la garantía de que los empleados que manejan efectivo lo realicen con toda probidad, éstas son las fianzas de fidelidad. En estas operaciones sucede lo mismo que en las pólizas de seguro, la garantía ampara doce meses normalmente, y es la razón por la que se tendrá que afectar la cuenta de pagos anticipados y diseñar la afectación a resultados en tiempo futuro.

Regalías pagadas por anticipado.

Las empresas para realizar sus operaciones, utilizan tecnología o el nombre comercial de otra empresa, y por esa razón tienen que pagar una regalía, la cual se calcula en función al volumen de producción o de las unidades vendidas. Cuando este pago se exige en forma anticipada se tendrá que registrar como pago anticipado su importe, e ir aplicando a resultados cada mes el importe devengado.

Intereses pagados por anticipado

Para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, en ocasiones es necesario obtener un financiamiento y la Institución de Crédito que otorga el préstamo normalmente cobra los intereses por anticipado, razón que obliga a las empresas a registrar en pagos anticipados su importe para afectar a los resultados en meses posteriores.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Papelería y artículos de escritorio

Este concepto corresponde a la papelería y los utensilios que se utilizan en el área administrativa, en sus diferentes controles y cuando las empresas, por problemas de distribución o recepción de sus proveedores, requieren hacer la adquisición de los productos que se consumirán durante varios meses y su importe lo registran en pagos anticipados para realizar la afectación a resultados cuando se utilicen los productos.

Muestras y literatura médica

Las empresas cuyo giro mercantil es la elaboración o distribución de medicamentos, tienen dentro de sus políticas entregar a los Médicos muestras del producto que desean introducir al mercado, así como la literatura que indica los ingredientes que tiene el medicamento y cuáles son sus bondades para atacar algún padecimiento originado por la enfermedad.

Estas campañas pueden durar varios meses y realizarse en uno o varios estados de la República Mexicana, razón por lo cual la inversión en este material, además de ser cuantiosa, cubre las necesidades de varios meses, el importe de la operación se registra en el renglón de pagos anticipados y en meses futuros se realiza la aplicación a resultados.

Material publicitario

Este material corresponde a la publicidad que utiliza la empresa para dar a conocer sus productos y esperar la venta de los mismos, pero para aprovechar mejores precios del impresor o para tener el material que se utilizará en otro estado de la república en donde desarrolla ventas, se tiene todo el material publicitario para que sea homogéneo. Como el importe se aplicará en varios meses, se registra en pagos anticipados.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Boletín C-5 (IMCP) (3)

El concepto indica que representa una erogación efectuada por los servicios que se van a recibir o por bienes que se van a consumir en el uso exclusivo del negocio, y cuyo propósito no es venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

Los pagos anticipados, igual que los activos intangibles, constituyen un bien incorpóreo que representa un derecho y que se reconoce que deben ser capaces de generar un beneficio futuro, evitando un desembolso futuro.

Las **reglas de valuación** indican que se hará a su costo histórico y se aplicará a resultados cuando se consuma o devenguen los servicios.

Las **reglas de presentación** indican que son activos circulantes cuando los beneficios futuros son menores a un año; cuando los pagos anticipados muestren que el beneficio será en periodos mayores a un año, la presentación quedará en el activo no circulante (activo fijo).

En los diferentes conceptos de pagos anticipados que se enuncian en párrafos anteriores, se observa que el común para todas las partidas es el siguiente:

- a) Son erogaciones que realiza una empresa en el presente, pero que su aplicación a resultados (gastos o costos) se realizará en meses futuros, lo anterior indica que los resultados de la empresa no se ven afectados cuando se realiza la salida del efectivo, sino que se afectan cuando realmente se recibe el beneficio.
- b) El pago se realiza antes de recibir el bien o el servicio contratado.
- c) El pago se realiza al recibir los bienes, los cuales se utilizarán en meses posteriores para las diferentes campañas propuestas por la empresa.
- d) El efectivo utilizado al formalizar la operación queda inmovilizado durante la vigencia de la misma.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



- e) Existe la posibilidad de recuperar el efectivo invertido si la empresa cancela la operación, esta alternativa se puede presentar en los Seguros y Fianzas Pagadas por Anticipado, Intereses Pagados por Anticipado, Rentas Pagadas por Anticipado.

En los libros de finanzas que tenemos como textos no se toca el tema de Pagos Anticipados, en virtud de:

- I. Que la mayoría de los libros son traducciones de autores extranjeros y en algunos Países no tienen normatividad sobre pagos anticipados.
- II. Por ser libros cuya impresión data de varios años, en México y a nivel Internacional no existía el concepto de Pagos Anticipados, los conceptos mencionados en este capítulo se presentaban como Cargos Diferidos. “En la práctica, los cargos diferidos incluyen entre otros conceptos, los gastos de organización y los pagos anticipados a más de un año, y los descuentos en venta de obligaciones”.
- III. La mayoría de los autores en mi opinión, consideran que son partidas del activo cuyo importe no es de importancia para dedicarle un apartado específico.

Cargos diferidos

Son erogaciones que realizan las empresas con el objeto de mejorar las áreas operativas y administrativas, dentro de las que aparece la figura jurídica que adoptará la empresa si se cuenta con patentes o marcas que permitirán la fabricación o venta de los productos, con una mejor calidad y reducción en los costos.

Los conceptos que integran este grupo son:

- a. Gastos de organización
- b. Descuento en la emisión de valores
- c. Patentes



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



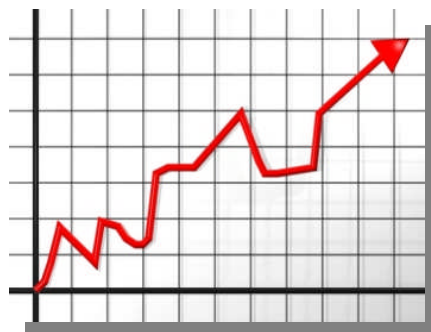
- d. Marcas
- e. Licencias
- f. Franquicias
- g. Gastos pre-operativos
- h. Gastos de investigación y desarrollo

Estas partidas están normadas en el Boletín B-8, que nos indica que son partidas o consumo de bienes, y que se espera que en un futuro generen recursos.

También indica que representan un bien incorpóreo que implica un derecho o privilegio, y que en algunos casos tienen la peculiaridad de reducir los costos de producción o mejorar la calidad del producto.

Su valuación se realizará a **valor histórico original** y la presentación se hará en el balance en un rubro especial después de los activos no circulantes. Su aplicación a resultados se hace mediante el incremento a la cuenta de Amortización Acumulada, siguiendo la regla contable de identificar el costo con el ingreso.

Lo anterior se refiere a aplicar el porcentaje para incrementar la amortización en función al tiempo que dure la generación de ingresos.





Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Desde el punto de vista financiero, representan egresos que se espera generen un beneficio en el futuro, razón por la cual se tiene que diferir su aplicación a los resultados, tomando en consideración la vida útil de esta inversión (aceptando como vida útil el tiempo en que se estarán recibiendo beneficios en la empresa).

El administrador financiero tendrá que verificar que estas inversiones efectivamente sean productivas, entendiendo por ello que generan más ingresos que el valor original de ellas más el costo de oportunidad.

ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica los registros de los pagos anticipados y los pagos diferidos.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explique:

3 Pagos Anticipados

3 Pagos Diferidos

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Bibliografía básica

Autor	Capítulo	Páginas

Sitios electrónicos

Sitio	Descripción



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Tema 2. Las inversiones en pagos anticipados y su beneficio contra el riesgo

Objetivos del tema

Analizar la importancia de las inversiones en pagos anticipados y su beneficio contra el riesgo

Desarrollo

Las inversiones en pagos anticipados y su beneficio contra el riesgo

Si entramos en la administración del activo circulante y en específico la enfocamos a los pagos anticipados, se puede decir que las acciones del administrador financiero serían las siguientes:

Para reducir las inversiones en pagos anticipados:

- a) En los renglones de Seguros y Fianzas, contratar estos servicios para realizar el pago en forma mensual.
- b) Papelería y Artículos de Escritorio, Muestras, Literatura Médica y Publicidad, hacer el estudio para determinar las fechas en que se utilizarán estos conceptos y preparar una calendarización para pedirle al prestador del servicio que en esas fechas realice sus entregas, evitando tener que comprar anticipadamente.
- c) Respecto a los Intereses Pagados por Anticipado, realizar las gestiones ante las instituciones de crédito para que el cobro de los intereses se realice al vencimiento de la operación.
- d) Rentas Pagadas por Anticipado, gestionar con el prestador del servicio que la renta se cubra por mes.
- e) En el impuesto Predial y otros Impuestos, realizar su pago bien sea mensual o bimestral, según lo marquen las leyes.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



f) Para reforzar las medidas anteriores, el administrador financiero tiene que calcular el Costo de Oportunidad sobre las inversiones inmovilizadas para poder aceptar pagar anticipadamente en vista de la obtención de un mejor precio, situación que los prestadores de servicios o proveedores operan sobre el descuento en función al volumen de operaciones.

g) Preparar un estudio para determinar si conviene cancelar las pólizas de seguro y formar su “Auto Seguro”, que consistirá en crear un fondo y mensualmente incrementarlo para que dicho efectivo permita hacer frente a un quebranto en la empresa.

Los conceptos anteriores son de aplicación general tanto a Pagos o Cargos diferidos, situación que se tiene que estudiar específicamente en la empresa y que, conjuntamente con el estudio del costo de oportunidad, se pueda comparar contra el análisis del costo-beneficio.

Con el desarrollo de este tema se concluye que, para tomar la decisión sobre aceptar o rechazar el realizar la inversión, se compara el beneficio que se obtendrá al tener esas inversiones por el ahorro en gastos y protección contra el riesgo, con el costo que representaría obtener los servicios con terceras personas.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica los registros de las inversiones en pagos anticipados.

Realiza esta actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y, una vez concluida, presiona el botón **Examinar**, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.

ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explica:

3 Ventajas de los Pagos Anticipados.

3 Desventajas de los Pagos Anticipados.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Bibliografía básica

Autor	Capítulo	Páginas

Sitios electrónicos

Sitio	Descripción



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



LO QUE APRENDÍ

Responde las siguientes preguntas:

1. En tu opinión, qué ventajas financieras se logran cuando la empresa realiza pagos por rentas pagadas por anticipado.
2. ¿Cuál es la justificación para que una empresa realice el pago anticipado de intereses?
3. Explica qué recibe la empresa al realizar el pago de una franquicia y cuál es su vigencia.
4. Señala cuáles son las diferencias entre las rentas pagadas por anticipado y las regalías pagadas por anticipado.
5. Señala algunas propuestas para reducir pagos anticipados y justifica tu elección.
6. Se contrató una póliza de seguro para el automóvil, por valor de 3,275.10 más el IVA, con vigencia de un año. ¿Cuánto se aplicará contra los gastos de cada mes?
 - a). \$ 289.10
 - b). \$ 313.86
 - c). \$ 272.95
7. La empresa el Lápiz S.A. realizó gastos por \$ 125,400.00 mas el IVA, por concepto de instalación eléctrica de la empresa. Te consultan para saber cómo se debe realizar el registro contable.
 - a). Aplicarlo a gastos del ejercicio mantenimiento.
 - b). Aplicarlo aumentando el valor del inmueble.
 - c). Aplicarlo a cargos diferidos, gastos de instalación.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



8. La Sureña S.A., en febrero del 2005, adquirió una franquicia, pagando \$ 1,000,000.00 por ella y el tiempo en que podrá utilizarla es de 5 años. Te consultan cómo se tiene que reflejar la afectación a resultados.

- a). Afectar los resultados del 2005, ejercicio en que se adquirió.
- b). Afectar con \$ 200,000.00 cada ejercicio.
- c.) Afectar los resultados hasta que se tenga utilidad.

Pulsa el botón **Comenzar** para contestar las preguntas, si no deseas enviar tus respuestas pulsa el botón **Guardar sin enviar**. Cuando lo consideres pertinente, pulsa el botón **Enviar todo y terminar**.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



Glosario de la unidad

Cargos diferidos

Los cargos diferidos más comunes en la contabilidad. Gastos de constitución o de organización. Mejoras en la propiedad arrendada y publicidad diferida o campaña publicitaria. Ubicación en los estados financieros.

Pagos anticipados

Representan una erogación efectuada por servicios que se van a recibir o por bienes que se van consumir en el uso exclusivo del negocio, y cuyo propósito no es el de venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

Riesgo

Puede definirse como la probabilidad de que el rendimiento que se obtenga se desvíe del esperado.



Unidad IV. Las finanzas y los pagos anticipados



MESOGRAFÍA

Bibliografía básica