



Manual de capacitación en contabilidad para las micro, pequeñas y medianas empresas



Las denominaciones empleadas en esta obra y la forma en que aparecen presentados los datos en cualquier mapa no implican, de parte de la Secretaría de las Naciones Unidas, juicio alguno sobre la condición jurídica de países, territorios, ciudades o zonas, o de sus autoridades, ni respecto de la delimitación de sus fronteras o límites.

El texto fue traducido por José María Palacio García. Cualquier consulta debe dirigirse al traductor, que asume la responsabilidad de la fidelidad de la traducción.

La presente publicación no fue objeto de revisión editorial.

UNCTAD/DIAE/INF/2021/6

Contenido

Módulo 1: Introducción a la contabilidad	1
1.1 Qué es la contabilidad.....	1
1.2 Objetivos de los estados financieros	2
1.3 Los usuarios y sus necesidades	3
1.4 Separar las transacciones económicas de las transacciones personales	4
1.5 Definiciones y explicaciones utilizadas en este módulo	5
1.6 Ejemplo ilustrativo	7
1.7 Registro de las transacciones mediante una hoja de trabajo.....	14
1.8 Ejercicios	17
Módulo 2: El ciclo contable	23
2.1 Postulados básicos	23
2.2 Elementos, reconocimiento y medición	23
2.3 Activos	24
2.3.1 Activos corrientes	24
2.3.2 Activos no corrientes	25
2.4 Pasivos.....	25
2.4.1 Pasivos corrientes	25
2.4.2 Pasivos no corrientes	26
2.5 Patrimonio	26
2.6 La ecuación contable y el ciclo contable.....	26
2.6.1 Registro de las transacciones mediante una hoja de trabajo.....	27
2.6.2 Registro de las transacciones mediante el libro diario y el libro mayor.....	27
2.6.3 Ejemplo ilustrativo	28
2.7 Otros temas.....	36
2.7.1 Transacciones múltiples.....	36
2.7.2 Transferencia electrónica de fondos (TEF)	37
2.7.3 Retiros	37
2.7.4 Depreciación y amortización	37
2.7.5 Requisitos básicos (DCPYMES nivel 3)	38
2.8 Conclusión del ciclo contable.....	39
2.9 Ejercicios	40
Módulo 3: Los elementos de los estados financieros	50
3.1 Cuestiones de contabilidad más avanzadas	50
3.2 Activos.....	50
3.2.1 Efectivo	50
3.2.2 Cuentas por cobrar	51
3.2.2.1 Estimación de cuentas de cobranza dudosa	51
3.2.3 Gastos anticipados	51
3.2.4 Inventarios	52
3.2.5 Propiedad, planta y equipo.....	57
3.2.6 Activos intangibles	58
3.2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes.....	59

3.3 Pasivos.....	60
3.3.1 Cuentas por pagar.....	60
3.3.2 Gastos devengados	60
3.3.3 Préstamos y créditos.....	60
3.3.4 Provisiones	60
3.3.5 Impuestos.....	61
3.4 Patrimonio	61
3.5 Principales operaciones contables.....	63
3.5.1 Reconocimiento de los ingresos	63
3.5.2 Gestión de inventarios	66
3.6 Ejercicios	70
Módulo 4: Interpretación de los estados financieros y acceso al financiamiento	80
4.1 Análisis de los estados financieros.....	80
4.1.1 Método horizontal	80
4.1.2 Método vertical.....	83
4.1.3 Razones financieras	86
4.1.3.1 Razones de liquidez.....	86
4.1.3.2 Razones de rentabilidad	87
4.1.3.3 Razones de actividad.....	89
4.1.3.4 Razones de endeudamiento y cobertura	92
4.2 Acceso al financiamiento	94
4.2.1 Presupuestos.....	94
4.2.2 Arrendamiento.....	96
4.2.3 Financiamiento basado en activos.....	97
4.2.4 Subsidios gubernamentales	97
4.2.5 Utilizando los estados financieros para atraer nuevos socios o accionistas	98
4.3 Documentación para el financiamiento	98
4.4 Intereses.....	99
4.4.1 Interés simple.....	100
4.4.2 Interés compuesto	100
4.5 Ejercicios	102
Soluciones de los ejercicios	106

Módulo 1: Introducción a la contabilidad

Objetivos de aprendizaje

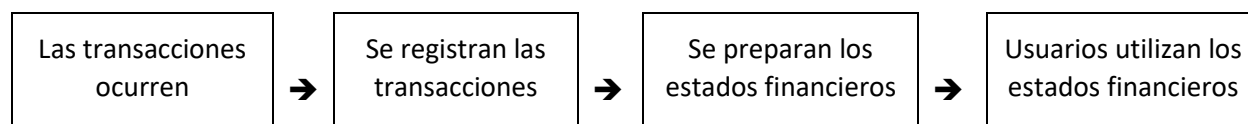
Al final de este módulo, se deberá tener un entendimiento de lo siguiente:

- Qué es la contabilidad, y por qué es importante
- Cómo preparar un estado sencillo de situación financiera
- Cómo preparar un estado simplificado de resultados
- Cómo preparar un estado simplificado de flujos de efectivo
- Cómo ingresar sus transacciones en una hoja de trabajo contable

1.1 Qué es la contabilidad

La contabilidad es una actividad vital y generalizada en cualquier sociedad económica ordenada. Proporciona la información en la que se basarán los responsables de la toma de decisiones para la asignación de recursos escasos. Permite evaluar el desempeño de una empresa o negocio y garantiza que se tomen decisiones racionales sobre las operaciones futuras. Por ejemplo, es posible que la empresa desee acceder al financiamiento en el futuro. Para esto, utilizaría sus estados financieros como base para solicitar un préstamo a una institución financiera.

El diagrama siguiente muestra cómo la contabilidad comunica los efectos de las transacciones que han tenido lugar a los usuarios de esa información.



Existen tres estados financieros que son elaborados para los usuarios de los estados financieros. Estos son:

- El estado de situación financiera (también conocido como balance general)

En términos simples, el estado de situación financiera es una especie de fotografía que retrata la situación contable de la empresa a una fecha determinada. Muestra lo que posee la empresa (conocido como activos) y lo que debe o adeuda (conocido como pasivos). Suponiendo que sólo haya un propietario de la empresa, la diferencia entre los activos y los pasivos representa la inversión del propietario en el negocio (conocido como patrimonio).

- El estado de resultados (también conocido como el estado de ganancias y pérdidas¹)

En términos simples, el estado de resultados mide si la empresa ha obtenido una utilidad o una pérdida en el periodo. Para ello, calcula los ingresos (como las ventas obtenidas al vender un producto) en un periodo determinado y descontando los gastos en los que se ha incurrido para generar dichos ingresos.

- El estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo nos muestra cómo la empresa genera y utiliza el efectivo en el periodo.

¹ También conocido como estado del resultado integral.

Además de estos tres estados financieros básicos, una empresa también suele preparar algunas notas explicativas para acompañar dichos estados financieros.

1.2 Objetivos de los estados financieros

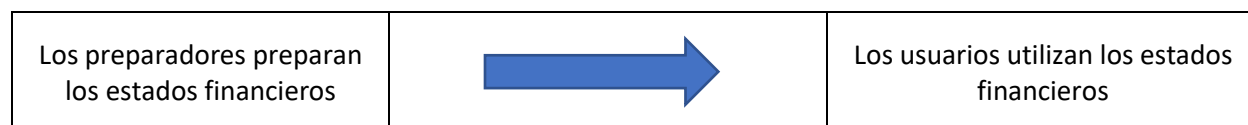
Los estados financieros representan un medio para comunicar la situación financiera de una empresa (estado de situación financiera) en una fecha determinada y los resultados de las operaciones (estado de resultados) y el flujo de efectivo (estado de flujos de efectivo) durante un periodo específico.

Los estados financieros proporcionan información sobre el desempeño financiero y la posición financiera de la empresa que provee dichos estados financieros. Estos serán útiles para los usuarios a la hora de evaluar el desempeño y la gestión de la misma.

Los estados financieros proporcionan información que:

- Ayuda a los inversionistas, acreedores y otros usuarios actuales o potenciales a tomar una decisión racional sobre sus inversiones, acuerdos de crédito, etc.
- Ayuda a los prestamistas a decidir si proporcionan o no financiamiento al negocio.
- Ayuda a evaluar el monto, la distribución temporal y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros.
- Ayuda a los prestamistas a ver si el negocio puede o no pagar los intereses de cualquier financiamiento aprobado y devolver la suma de dinero prestada.
- Muestra los recursos económicos, los derechos y obligaciones del negocio, y los acontecimientos que puedan afectarlos.

Como ya se ha señalado, el objetivo de los estados financieros es comunicar la información financiera.



Los estados financieros deben de tener las siguientes características cualitativas (requisitos) para ser útiles a los usuarios:

- **Comprensibilidad:** la información debe de ser entendible dado que es indispensable que los usuarios puedan analizarla. Para ello, se asume que se tiene un conocimiento básico del negocio.
- **Relevancia:** Para ser útil, la información debe de ser pertinente a las necesidades de la toma de decisiones de los usuarios. Los estados financieros deben mostrar todos los aspectos importantes de la empresa.
- **Fiabilidad:** el contenido de la información financiera debe ser consistente con las operaciones ocurridas. La información no debe contener errores y debe reflejar de forma veraz (indiscutible) la situación económica de la empresa, con el fin de que los usuarios puedan confiar en ella. Es importante que la información pueda comprobarse, validarse y que no esté sesgada por el criterio de quien la emite.
- **Comparabilidad:** los usuarios deben poder analizar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo para identificar tendencias en su situación económica y resultados financieros y también comparar con otras empresas que sean del mismo sector.

El equilibrio entre el beneficio que los usuarios obtienen de la información y el costo de proporcionarla es más una restricción dominante que una característica cualitativa. El beneficio de la información deber ser superior al costo de proporcionarla. Sin embargo, la evaluación de esos beneficios y costos se basa en el juicio.

En la práctica, a menudo es necesario hacer concesiones entre las características cualitativas, lo que requiere de un juicio profesional.

1.3 Los usuarios y sus necesidades

La información financiera debe ser útil y, por lo tanto, debe permitir a sus usuarios evaluar el comportamiento o desempeño económico-financiero del negocio, los recursos económicos que controla, la estructura de sus fuentes de financiamiento, su liquidez y solvencia.

Un usuario se refiere a toda persona que participa actualmente o en el futuro en una actividad económica y que se interesa por la información financiera del negocio para tomar decisiones basadas en ella.

Tipos de usuarios: accionistas o propietarios; órganos de supervisión interna o externa; administradores; proveedores; acreedores; empleados; clientes; beneficiarios; gobierno, etc.

Los estados financieros están diseñados para cubrir las necesidades comunes de los usuarios. Los principales usuarios de los estados financieros de las microempresas son:

Los *empresarios*, que utilizan los estados financieros para:

- Evaluar el desempeño de la empresa o negocio durante el periodo elegido y a lo largo del tiempo.
- Comparar el negocio con otros del mismo sector.
- Solicitar un financiamiento externo (préstamo, crédito).
- Evaluar el manejo diario y la administración del negocio.

Las *instituciones financieras*, como bancos, que utilizan los estados financieros para:

- Evaluar a las personas y negocios que solicitan financiamiento.
- Evaluar el riesgo de crédito (la posibilidad de que no sea reembolsado).
- Establecer historiales de crédito.
- Evaluar la capacidad de pago y la rentabilidad del negocio.
- Supervisar el desempeño de los negocios a los que se ha concedido un crédito o un préstamo.

Los *proveedores*, que utilizan los estados financieros para:

- Decidir si otorgan financiamiento o no.
- Decidir el tipo de financiamiento que se dará al negocio y el plazo para pagar la deuda.
- Evaluar su capacidad de pago.

El *Gobierno*, que utiliza los estados financieros para:

- Fines de planeación macro y microeconómica.

Las *agencias de pequeñas y medianas empresas*, que utilizan los estados financieros para:

- Evaluar las solicitudes de apoyo a los negocios pequeños (por ejemplo, subsidios, solicitudes de capacitación y servicios empresariales subvencionados).

Las *agencias de crédito* usan los estados financieros para:

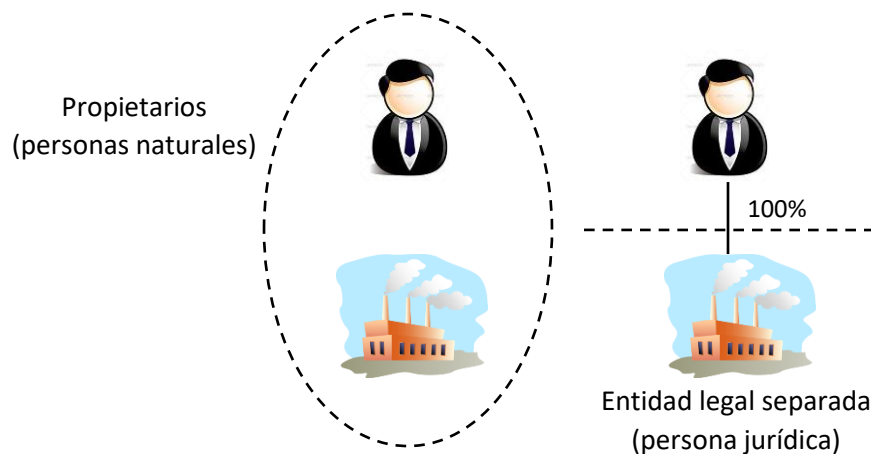
- Facilitar la evaluación de empresas que solicitan financiamiento desde una organización independiente que mantiene registros de la situación crediticia de dichas empresas.

1.4 Separar las transacciones económicas de las transacciones personales

Se considera siempre que la entidad o unidad económica que se está contabilizando tiene una existencia separada de sus propietarios y de otras partes interesadas. En la contabilidad esto se conoce como el concepto de entidad. En el caso de las empresas, esta existencia separada está confirmada o es obvia ya que la empresa se reconoce como una persona jurídica independiente. Sin embargo, una entidad contable puede existir incluso cuando no hay una persona jurídica separada como en el caso de un propietario único. En ese caso, tenemos a una persona llevando a cabo un negocio y que a los ojos de la ley y de las autoridades fiscales el individuo y el negocio son una sola entidad.

Sin embargo, el contador no está interesado en la persona como individuo y sólo está interesado en las actividades de la entidad comercial que es una entidad separada en lo que respecta al contador. El contador elaborará estados financieros que serán sólo para la entidad comercial. El contenido de los estados financieros se limitará a informar sobre las transacciones de la empresa o negocio únicamente.

Es por eso que la persona propietaria de la empresa deberá mantener sus asuntos personales separados de los asuntos de la empresa. Esto es importante porque al preparar los estados financieros de una empresa, los activos y pasivos (lo que posee y lo que debe) personales del propietario deben excluirse de los activos (lo que la empresa posee) y de los pasivos (lo que la empresa debe) de la empresa.



Diferencia entre persona natural y persona jurídica

Persona natural o física: se refiere a todos los seres humanos, que desde el momento en que nacen adquieren personalidad legal. Por lo tanto, tienen obligaciones y derechos (por ejemplo, pueden prestar servicios, realizar negocios, arrendar bienes inmuebles y trabajar a cambio de un salario).

Persona jurídica o artificial: se refiere a cualquier entidad legal debidamente constituida que tiene derechos y obligaciones, que además existe físicamente pero no como persona humana sino como una institución, que es creada por una o más personas naturales para cumplir ciertos objetivos. La persona

jurídica tiene existencia independiente de sus propietarios y miembros, y ninguno de éstos está obligado a cubrir (pagar) las deudas de la entidad con sus recursos personales.

La existencia de la persona jurídica comienza el día de su inscripción en el registro público respectivo, salvo que la ley establezca algo diferente.

La principal diferencia es la responsabilidad: en el caso de la persona natural, el individuo es legalmente responsable de las obligaciones que haya contraído. En cambio, en una persona jurídica (por ejemplo, una empresa) el individuo (por ejemplo, el administrador o el dueño) actúa como representante y contrae obligaciones a nombre de la empresa y esta última es la responsable de las obligaciones contraídas. Por lo que, en caso de quiebra, la pérdida se limita a los activos (recursos) netos de la entidad.

Objetivos, características cualitativas y usuarios de los estados financieros: puntos clave a recordar

- Los estados financieros comunican la situación financiera y desempeño de una empresa o negocio.
- Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, fiables y comparables para ser útiles a los usuarios. Además, deben ser neutros, estar completos y sin errores.
- La persona propietaria debe mantener sus asuntos personales separados de los asuntos de la empresa o negocio.

1.5 Definiciones y explicaciones utilizadas en este módulo

Activos	Los activos son recursos controlados por la empresa como resultado de acontecimientos pasados y del cual se espera que fluyan beneficios económicos futuros a la empresa.
Activos corrientes	Los activos corrientes son el dinero en efectivo o los activos que fácilmente pueden ser transformados en efectivo. Se caracterizan por su fácil disponibilidad y se espera convertirlos en efectivo o consumirlos dentro de los próximos 12 meses. Todos los demás activos deben clasificarse como activos no corrientes.
Activos no corrientes	Son los activos que no son corrientes.
Concepto de devengado	El concepto de devengado significa que los ingresos se reconocen (es decir, se inscriben en los registros contables) cuando son ganados y los gastos se reconocen cuando ocurren, independientemente de cuando se cobren o paguen en efectivo.
Contabilidad en efectivo o de caja	Las transacciones se reconocen (registran) sólo cuando se recibe o se desembolsa el efectivo.
Costo	El costo es el importe que se paga para obtener bienes o servicios (también conocido como costo de transacción o costo histórico).

Costo de ventas	Se refiere al costo de los artículos (o bienes) adquiridos que se vendieron a los clientes durante el periodo de referencia (también conocido como costo de los bienes vendidos).
Empresa	Una empresa es una organización que suele regirse por la Ley de Sociedades (o una ley similar) formando una entidad legal, sujeta a impuestos y con obligación de rendir cuentas (entidad que presenta estados financieros). Puede tener muchos accionistas (es decir, propietarios).
Empresario individual (o comerciante individual)	Es una empresa en la que sólo hay un propietario que suele ser el gerente. Aunque no se reconozca como una entidad jurídica o fiscal independiente, para efectos contables es una entidad informante.
Entidad informante	Una entidad informante es una entidad que está obligada, o elige, preparar estados financieros, y no tiene por qué ser una entidad jurídica.
Estado de flujos de efectivo	El estado de flujos de efectivo muestra cuánto efectivo fue generado y utilizado por la empresa en el periodo examinado.
Estado de resultados	El estado de resultados mide las actividades de la empresa durante un periodo determinado calculando los ingresos (como las ventas realizadas de un producto) del periodo considerado y deduciendo de ellos los gastos en los que se ha incurrido para obtener dichos ingresos.
Estado de situación financiera	El estado de situación financiera o balance general es una especie de fotografía que retrata la situación contable del negocio a una fecha determinada. Muestra lo que posee el negocio (activos) y lo que debe o adeuda (pasivos). La diferencia entre los activos y los pasivos representa la inversión del propietario en el negocio (patrimonio).
Gastos	Los gastos son disminuciones de los activos como resultado del suministro de artículos para la venta o la prestación de un servicio. En el módulo 2 se ofrece una definición más detallada.
Ingresos	Los ingresos incluyen tanto los ingresos directamente relacionados con las actividades principales de la empresa (ingresos ordinarios o ventas), así como las ganancias (otros ingresos). Un ejemplo de ingreso sería la venta de productos. Un ejemplo de ganancia sería el aumento de valor de un activo no corriente, por ejemplo, un terreno.
Ingresos ordinarios o ventas	Los ingresos ordinarios son el producto de la venta de un producto a los clientes o de la prestación de un servicio a los mismos.
Pasivos	Los pasivos son obligaciones presentes de la empresa derivada de acontecimientos pasados, cuya liquidación se espera que dé lugar a una salida de recursos que contienen beneficios económicos futuros.

Pasivos corrientes	Los pasivos corrientes son las obligaciones que deberán ser cumplidas en un plazo inferior a un año.
Pasivos no corrientes	Son las obligaciones que deberán ser cumplidas en un plazo superior a un año.
Política contable	Las políticas contables son los principios, las bases, las convenciones, las reglas y las prácticas específicas que aplica una empresa al elaborar sus estados financieros. Un ejemplo sería el cambio de una base de asignación de costos al inventario a otra.
Retiros	Si un empresario individual o un socio retira dinero en efectivo de la empresa para su uso personal y no para el uso de la empresa, esta cantidad se trata como una reducción del patrimonio y se denomina "retiros".
Sociedad comercial	Es una empresa en la que hay dos o más copropietarios. Los socios deben redactar un acuerdo en el que se detalla el reparto de las utilidades y otros acuerdos que afectan a sus cuentas de capital. Aunque no se reconozca como una entidad jurídica o fiscal independiente, para efectos contables, la sociedad comercial es una entidad informante.
Utilidad	Es la cantidad restante después de deducir todos los gastos de los ingresos. En el caso de una empresa, suele denominarse utilidades retenidas o ingresos retenidos

1.6 Ejemplo ilustrativo

En la siguiente sección se presenta un ejemplo para ilustrar los tres estados financieros que se preparan para los usuarios:

- (a) un estado de situación financiera (o balance general);
- (b) un estado de resultados (o estado de ganancias y pérdidas); y
- (c) un estado de flujos de efectivo.

La contabilidad mide las transacciones en dinero. Todas las transacciones se miden utilizando el costo (también conocido como costo histórico). En otras palabras, las transacciones se miden según el costo que se aplicó a la transacción en ese momento. En los ejemplos y ejercicios de este manual, se utiliza UM para denotar "unidad monetaria".

Ejemplo ilustrativo 1.1: Preparación de los estados financieros para marzo 20X0

Después del brote de COVID-19, Juan Pérez vio que había una oportunidad de iniciar un negocio de venta de tapabocas. Empezó el negocio el 1 de marzo de 20X0 sacando 5,000 UM de su cuenta de ahorros. Compró 1 000 tapabocas a 5 UM c/u y tiene la intención de venderlos a 10 UM c/u. Llamó a su negocio "Tapabocas JP".

El negocio vende los tapabocas en varios lugares como escuelas y centro comerciales.

Al final del primer mes, calcula que vendió 900 tapabocas en efectivo de la siguiente manera:

- 500 tapabocas a 10 UM c/u.
- 400 tapabocas a 7.50 UM c/u (tuvo que bajar el precio de venta de estos tapabocas ya que la tela no se consideraba de moda).

También pagó 200 UM por los gastos de viaje para vender sus tapabocas.

Juan decidió preparar estados financieros para comprobar su situación financiera y determinar si su negocio tiene éxito o no.

Actividad: preparar un estado de resultados, un estado de situación financiera y un estado de flujos de efectivo para Juan Pérez tomando en cuenta las transacciones mencionadas anteriormente.

Primero se prepara el estado de resultados:

Solución:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP
Estado de resultados del 1 al 31 de marzo 20X0
(en unidades monetarias)

() – indica menos

	<u>Cálculo:</u>	UM
Ingresos (venta de tapabocas)	$(500 \times 10 \text{ UM}) + (400 \times 7.50 \text{ UM})$	8,000
Compras	$1\,000 \text{ tapabocas} \times 5 \text{ UM}$	5,000
Menos: Inventario final (tapabocas no vendidos)	$100 \text{ tapabocas} \times 5 \text{ UM}$	(500)
Costo de ventas	$\text{Vendió } 900 \text{ tapabocas con costo de } 5 \text{ UM c/u}$	(4,500)
Utilidad bruta		3,500
Gastos de viaje		(200)
Utilidad neta		3,300

Explicación: el negocio registró ventas (ingresos) de 8,000 UM. Al negocio le costó 4,700 UM (4,500 UM + 200 UM) hacer esas ventas. La diferencia es la utilidad neta. (8,000 UM – 4,700 UM).

Juan Pérez inició su negocio con 5,000 UM de su propio dinero. El dinero que puso en el negocio se conoce como capital social o capital aportado y forma parte del patrimonio de la empresa.

El estado de situación financiera al inicio del mes es el siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de situación financiera al 1 de marzo 20X0 (en unidades monetarias)	
ACTIVOS	UM
Activos corrientes	
Efectivo	5,000
PATRIMONIO	
Patrimonio	5,000
Explicación: el 1 de marzo, el negocio sólo posee un activo que es el efectivo. No debe cantidades a nadie. Por lo tanto, la diferencia es de 5,000 que representa la participación del propietario en el negocio.	

El estado de situación financiera al final del mes es el siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de situación financiera al 31 de marzo 20X0 (en unidades monetarias)	
ACTIVOS	<u>Cálculo:</u> UM
Activos corrientes	
Efectivo	$5,000 + 8,000 \text{ (ventas en efectivo)} - 5,000 \text{ (costo de los tapabocas pagados en efectivo)} - 200 \text{ (gastos de viaje pagado en efectivo)}$ 7,800
Inventarios	$\text{Costo de los tapabocas no vendidos y disponibles a la venta}$ 500
	8,300
PATRIMONIO	$5,000 + 3,300 \text{ (utilidad del estado de resultados que pertenece al propietario)}$ 8,300
Explicación: al 31 de marzo, el negocio posee dos activos (7,800 UM en efectivo + 500 UM en inventario). No tiene ningún adeudo pendiente. El patrimonio de 8,300 UM es la suma de 5,000 UM (inversión inicial) y la utilidad de 3,300 UM que pertenece al propietario. Obsérvese que las dos partes del estado de situación financiera suman la misma cantidad.	

El estado de situación financiera también se puede mostrar en formato horizontal como sigue:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de situación financiera al 31 de marzo 20X0 (en unidades monetarias)			
	UM		UM
ACTIVOS		PATRIMONIO	
Activos corrientes			
Efectivo	7,800	Patrimonio	8,300
Inventarios (costo de los tapabocas no vendidos)	500		
	8,300		8,300

En el ejemplo anterior, los activos son el efectivo y el inventario. Ambos elementos son controlados por la empresa como resultado de las transacciones pasadas, y ambos están a disposición de la empresa para producir beneficios en períodos futuros. Son activos corrientes porque se espera convertirlos en efectivo o consumirlos dentro de los próximos 12 meses.

El tercer estado financiero es el estado de flujos de efectivo, el cual nos muestra cómo la empresa genera y utiliza el efectivo.

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios las bases para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez. También nos permite observar el origen de los recursos y la aplicación de los mismos.

Los flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.
Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los flujos de efectivo deben clasificarse en: los que se generan por actividades de operación, por actividades de inversión y por actividades de financiamiento.

Actividades de operación

Las actividades de operación son la principal fuente de ingresos para la empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento. Algunos ejemplos son:

- Cobros de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- Pagos a proveedores y a terceros por bienes y servicios.
- Salarios y contribuciones del empleador.
- Cobros y pagos de las entidades de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas existentes.

Actividades de inversión

Las actividades de inversión son las relacionadas con la adquisición y disposición de activos no corrientes, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo. Algunos ejemplos son:

- Pagos por la adquisición (compra) y cobros por la venta de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos no corrientes.

Actividades de financiamiento

Las actividades de financiamiento son las que se llevan a cabo con instituciones financieras y con los propietarios de la empresa. Algunos ejemplos son:

- Efectivo recibido de préstamos y reembolso de préstamos.
- Aportaciones de los propietarios y distribución de dividendos.

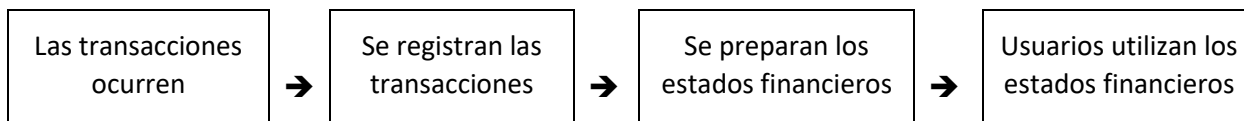
En este negocio debido a que todas las transacciones fueron hechas en efectivo, el estado de flujos de efectivo para el mes de marzo sería el siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de flujos de efectivo del 1 al 31 de marzo 20X0 (en unidades monetarias)	
Flujos de efectivo por actividades de operación	UM
Utilidad según el estado de resultados	3,300
Ajustado por: (Disminución) en inventarios	(500)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	2,800
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Aportaciones del propietario	5,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:	5,000
Aumento neto de efectivo	7,800
Efectivo al 1 de marzo 20X0	-
Efectivo al 31 de marzo 20X0	7,800

El estado de flujos de efectivo se vincula con el estado de resultados, ya que es importante que los usuarios vean la conexión entre los diferentes estados financieros. El estado de flujos de efectivo es un resumen de todos los movimientos de efectivo del periodo examinado como puede verse a continuación:

Flujos de efectivo del 1 al 31 de marzo 20X0	UM
Efectivo recibido de los clientes	8,000
Menos: efectivo pagado por los tapabocas	(5,000)
	3,000
Menos: efectivo pagado para otros gastos	(200)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	2,800
Efectivo al 1 de marzo 20X0 (aportado por el propietario)	5,000
Efectivo al 31 de marzo 20X0	7,800
Nota: si una empresa decidiera llevar sus registros según la contabilidad de sólo efectivo y no utilizar el concepto de devengado, mostraría 2,800 UM como su utilidad de las operaciones, ya que mostraría el total de sus compras (es decir, 5,000 UM) como un gasto de marzo.	

Por consiguiente, puede considerarse que la contabilidad proporciona información útil a los propietarios de empresas. El diagrama siguiente se utilizó anteriormente para explicar qué es la contabilidad:



Ya hemos registrado las transacciones que tuvieron lugar y preparado los estados financieros para marzo 20X0.

Juan Pérez continúa comercializando en abril 20X0.

Ejemplo ilustrativo 1.2: Preparación de los estados financieros para abril de 20X0

Ya que los estados financieros, que Juan Pérez preparó para marzo 20X0, han demostrado que el negocio de la venta de tapabocas es rentable, decidió expandir su negocio contratando a un asistente para ayudar a vender los tapabocas.

El 1 de abril compró otros 2 000 tapabocas hechos de un material más moderno por 8 UM c/u a un proveedor (MasKits). Este proveedor le permitió pagar 7,000 UM inmediatamente y el resto el 2 de mayo.

Sus ventas fueron las siguientes:

100 tapabocas a 7.50 UM en efectivo. Estos, eran el inventario no vendido al 31 de marzo de 20X0.

1 200 tapabocas a 10 UM a crédito. Estas ventas fueron de los nuevos tapabocas. Los clientes sólo habían pagado la mitad de la cantidad que se le debía al 30 de abril de 20X0.

Para exhibir sus tapabocas, el 30 de abril compró un soporte metálico por 5,000 UM a MetalCo. Pagó 2,500 UM inmediatamente en efectivo y el proveedor le permitió pagar el saldo en mayo.

Los gastos de viaje fueron de 200 UM, pagó al asistente 800 UM y tomó 200 UM para uso personal (todo en efectivo).

Actividad: preparar el estado de resultados de abril, el estado de situación financiera al final de abril y el estado de flujos de efectivo de abril.

Solución:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP
Estado de resultados del 1 al 30 de abril de 20X0
(en unidades monetarias)

() – indica menos

	<u>Cálculo:</u>	UM
Ingresos (ventas de tapabocas)	$(100 \times 7.50 \text{ UM}) + (1\,200 \times 10 \text{ UM})$	12,750
Inventario inicial	$100 \text{ tapabocas} \times 5 \text{ UM}$	500
Compras	$2\,000 \text{ tapabocas} \times 8 \text{ UM}$	16,000
		16,500
Menos: inventario final	$800 \text{ tapabocas} \times 8 \text{ UM}$	(6,400)
Costo de ventas	<i>Verificación: vendió 100 tapabocas que costaron 5 UM c/u + 1 200 tapabocas que costaron 8 UM c/u</i>	(10,100)
Utilidad bruta		2,650
Gastos de viajes		(200)
Salarios		(800)
Gastos de operación		(1,000)
Utilidad neta		1,650

Nota: el estado de resultados muestra la aplicación del concepto de devengado. Se reconocieron compras por un importe de 16,000 UM, aunque sólo se había pagado la mitad. Los tapabocas no vendidos no se reconocen como gasto, sino como activo. Las ventas se reconocieron por un importe de 12.750 UM, aunque una parte de las ventas (6,000 UM) eran a crédito.

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de situación financiera al 30 de abril de 20X0 (en unidades monetarias)		
ACTIVOS	<u>Cálculo:</u>	UM
Activos corrientes		
Efectivo	7,800 (saldo inicial) + 6,750 [(100 x 7.50 UM) + (600 x 10 UM)] – 2,500 (soporte de metal) – 7,000 compras – 200 (gastos de viaje) – 1,000 (salarios)	3,850
Cuentas por cobrar	(1 200 tapabocas x 10 UM) / 2	6,000
Inventarios	Costo de los tapabocas no vendidos y disponibles a la venta (800 tapabocas x 8 UM)	6,400
		16,250
Activos no corrientes		
Equipo	Soporte metálico con costo de 5,000 UM	5,000
TOTAL ACTIVOS		21,250
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
MetalCo	Todavía debe la mitad del soporte de metal	2,500
MasKits	Saldo a pagar por los tapabocas	9,000
Total pasivos		11,500
PATRIMONIO		
Patrimonio	8,300 (saldo inicial) + 1,650 (utilidad neta del estado de resultados de abril que pertenece al propietario) – 200 (retiros ¹)	9,750
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		21,250
Explicación: los activos corrientes se definieron como aquellos activos que se espera utilizar o vender en el curso normal del ciclo de explotación del negocio. Esto es normalmente dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera. Todos los demás activos deben de clasificarse como activos no corrientes. En el estado de situación financiera anterior, el efectivo, las cuentas por cobrar y el inventario se muestran como activos corrientes. El equipo como activo no corriente. ¹ Si el propietario saca dinero (o un activo) de la empresa, se denomina retiro, y reduce el patrimonio del propietario.		

Cuando Juan Pérez pague a MetalCo y a MasKits (cuentas por pagar y proveedores respectivamente), habrá una salida de efectivo del negocio. Obsérvese que la cantidad que se debe a MetalCo se refiere a un activo no corriente y no es una cuenta por pagar relacionada con la compra de inventarios.

Estos pasivos se clasifican como pasivos corrientes porque se pagarán en el curso normal del ciclo de explotación de la empresa o dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera. Todos los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

El estado de flujos de efectivo del mes de abril es el siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de flujos de efectivo del 1 al 30 de abril de 20X0 (en unidades monetarias)		
Flujos de efectivo por actividades de operación	<u>Cálculo:</u>	UM
Utilidad neta (proveniente del estado de resultados)		1,650
Ajustada por:		
(Aumento) en inventarios	$6,400 \text{ (Inv. final)} - 500 \text{ (Inv. inicial)}$	(5,900)
(Aumento) en cuentas por cobrar	$6,000 \text{ (30 abril)} - 0 \text{ (31 marzo)}$	(6,000)
Aumento en cuentas por pagar	$(9,000 \text{ MasKits}) - 0 \text{ (31 marzo)}$	9,000
Efectivo proveniente de actividades de operación:		(1,250)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
(Compra) de equipo		(2,500)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:		(2,500)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Retiros del propietario		(200)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:		(200)
(Disminución) neta en efectivo	$(1,450) + (2,500)$	(3,950)
Efectivo al 1 de abril de 20X0		7,800
Efectivo al 30 de abril de 20X0		3,850
<i>Nota: sólo la mitad del equipo fue pagado.</i>		

Estados financieros: puntos clave a recordar

➤ Los estados financieros representan un medio para comunicar la situación financiera de una empresa (estado de situación financiera) en una fecha determinada y los resultados de las operaciones (estado de resultados) y el flujo de efectivo (estado de flujos de efectivo) durante un periodo específico.
➤ El estado de situación financiera es una especie de fotografía que retrata la situación contable de la empresa a una fecha determinada. Muestra lo que posee la empresa (conocido como activos) y lo que debe o adeuda (conocido como pasivos). La diferencia entre los activos y los pasivos representa la inversión del propietario en la empresa (conocido como patrimonio).
➤ El estado de resultados mide si el negocio a obtenido una utilidad o una pérdida en el periodo.
➤ El estado de flujos de efectivo nos muestra cómo la empresa genera y utiliza el efectivo en el periodo.
➤ Además de estos tres estados financieros básicos, un negocio también suele preparar algunas notas explicativas para acompañar dichos estados financieros.
➤ Todas las transacciones se miden utilizando el costo (también conocido como costo histórico).

1.7 Registro de las transacciones mediante una hoja de trabajo

El estado de situación financiera se definió previamente como una fotografía de la empresa a un momento dado y que muestra lo que posee (activos) y lo que debe (pasivos). La diferencia entre los dos es la inversión del propietario en la empresa. A partir de los ejemplos anteriores se puede ver cómo se aplica esta definición. Es decir, el estado de situación financiera tiene un “balance” mostrando los activos de un

lado y los pasivos y el patrimonio del otro lado, y la suma de cada lado es igual. Esto puede expresarse en la siguiente ecuación:

$$\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Patrimonio}$$

Podemos utilizar este principio también conocido como la ecuación contable para elaborar una hoja de trabajo para registrar las transacciones de Juan Pérez de la siguiente manera:

Ejemplo ilustrativo 1.3: Hoja de trabajo de marzo de 20X0

Actividad: utilizando la información del ejemplo 1.1, registrar las transacciones en una hoja de trabajo.

Solución:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP
Análisis de transacciones del 1 al 31 de marzo de 20X0
(en unidades monetarias)

		Activos		=	Pasivos	+	Patrimonio	
	<i>Descripción de la transacción</i>	<u>Efectivo</u>	+ <u>Inventario</u>	=	<u>Pasivos</u>		<u>Patrimonio</u>	
1.	Inversión inicial	+ 5,000		=		+	5,000	
2.	Compra de inventario	- 5,000	+ 5,000	=				
3.	Ventas de tapabocas	+ 8,000 ^(a)		=		+	8,000	(ingreso)
4.	Costo de los tapabocas vendidos		- 4,500 ^(b)	=		-	4,500	(gasto)
5.	Gastos de viaje	- 200		=		-	200	(gasto)
	Saldo al 31 de marzo	<u>7,800</u>	+ <u>500</u>	=	<u>0</u>		<u>8,300</u>	

Cálculos:

^(a) (500 x 10 UM) + (400 x 7.50 UM)

^(b) 900 tapabocas X 5 UM c/u (costo)

Nota: estas transacciones podrían registrarse utilizando un programa de hoja de cálculo como Microsoft Excel.

Tener en cuenta lo siguiente:

1. Cada renglón está en equilibrio.
2. Los saldos al 31 de marzo son las cantidades que figuran en el estado de situación financiera en dicha fecha.
3. Dado que la utilidad (o pérdida) del periodo es un componente del patrimonio, los ingresos y los gastos (que son componentes del estado de resultados) se registran en la cuenta de patrimonio.
4. Las cantidades que figuran en la columna de patrimonio (excluidos los saldos iniciales y finales y cualquier cantidad introducida o retirada por el propietario) conforman el estado de resultados.
5. La diferencia entre la inversión inicial del propietario (5,000 UM) y el saldo final en la columna de patrimonio es la utilidad del año (3,300 UM).

Ejemplo ilustrativo 1.4: Hoja de trabajo de abril 20X0**Actividad:** registrar las transacciones de abril (ejemplo ilustrativo 1.2) en la hoja de trabajo.**Solución:**

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP
Análisis de transacciones del 1 al 30 de abril de 20X0
 (en unidades monetarias)

		<u>Activos</u>				=	<u>Pasivos</u>	+	<u>Patrimonio</u>
<i>Descripción de la transacción</i>	<u>Efectivo</u>	+	<u>Cuentas por cobrar</u>	+	<u>Inventario</u>	+	<u>Equipo</u>	=	<u>Cuentas por pagar</u> + <u>Patrimonio</u>
Saldos iniciales	7,800			+	500			=	8,300
6. Compra de inventario en efectivo	- 7,000			+	7,000				
7. Compra de inventario a crédito				+	9,000		+	9,000	
8. Ventas de tapabocas en efectivo	+ 750 ^(a)							=	+ 750 I
9. Ventas de tapabocas a crédito			+ 12,000 ^(b)					=	+ 12,000 I
10. Pagos de clientes	+ 6,000	-	6,000						
11. Costo de tapabocas vendidos				-	10,100 ^(c)			=	- 10,100 G
12. Compra del soporte de metal	- 2,500					+	5,000	=	+ 2,500
13. Gastos de viaje	- 200							=	- 200 G
14. Salario asistente	- 800							=	- 800 G
15. Retiro efectivo	- 200							=	- 200 R
Saldos al 30 de abril	3,850	+	6,000	+	6,400 ^(d)	+	5,000	=	11,500 + 9,750

Cálculos:^(a) 100 x 7.50 UM^(b) 1 200 tapabocas X 10 UM c/u^(c) (100 tapabocas x 5 UM c/u) + (1 200 tapabocas x 8 UM c/u)^(d) 800 tapabocas x 8 UMNotas:

1. Al momento de recibir el pago de los clientes por 6,000 UM esto no tiene efecto en ventas ya que el ingreso ya había sido reconocido al momento de la transacción original.
2. I = ingresos, G = gastos R = retiros
3. Estas transacciones podrían registrarse utilizando un programa de hoja de cálculo como Microsoft Excel.

Registro de las transacciones en una hoja de trabajo: puntos clave a recordar

- Después de cada transacción, el total de activos debe de ser siempre igual al total de pasivos más el patrimonio.
- Dado que el efecto neto de los ingresos menos los gastos es la utilidad o pérdida que pertenece al propietario, el efecto de una transacción de ingresos se añade al patrimonio y el efecto de una transacción de gastos se deduce del patrimonio.
- Los retiros se muestran como una deducción del patrimonio, ya que el propietario está reduciendo su inversión en la empresa al retirar dinero en efectivo.

1.8 Ejercicios

Ejercicio 1.1: Propietario único minorista

(Página 1 de 1)

Cristina Duque, que tiene un pequeño negocio de venta de ropa de segunda mano, hizo la siguiente lista de sus activos y pasivos al 31 de diciembre de 20X2. No está segura de cuál es el monto de su patrimonio. Todas las cantidades están en unidades monetarias (UM).

	UM
Efectivo	5,970
Proveedores – para la ropa que compró, pero no ha pagado todavía	2,000
Ropa – que no se ha vendido	3,200
Salarios – no se han pagado	200
Cantidad que debe a PrestaFácil por el dinero que pidió prestado para iniciar su negocio – esta cantidad se tiene que pagar en 18 meses	5,400
Mesa comprada el 31 de diciembre de 20X2 para exhibir la ropa	1,500
Cientes – cantidad que un cliente aún no ha pagado	300

Actividad: preparar el estado de situación financiera de Cristina Duque al 31 de diciembre de 20X2 introduciendo las cantidades anteriores en el estado de situación financiera y mostrar la cantidad de patrimonio.

Solución sugerida para el Ejercicio 1.1

[illegible]

Ejercicio 1.2: Propietario único vendiendo comida rápida

(Página 1 de 1)

La Sra. Montserrat Chávez inició un pequeño negocio el 1 de enero de 20X1 con 60,000 UM, que recibió como herencia a finales del año pasado. El dinero fue depositado en una cuenta bancaria separada. Su negocio, “Hot Hot-Dogs”, vende hot dogs en un pequeño quiosco fuera de una escuela. Al final del primer mes, quería ver si su negocio tenía éxito o no.

Las siguientes son sus transacciones en enero 20X1 (todas fueron procesadas a través de su cuenta bancaria).

1. Compró:

5 100 panecillos a 1 UM c/u	5,100
5 100 salchichas a 5 UM c/u	25,500
Mayonesa, salsa de tomate y mostaza	780
2. Pagó:

Alquiler del quiosco	2,000
Salario a un asistente	3,000
Combustible para calentar agua	620
3. Retiró 10,000 UM para su uso personal
4. Vendió 5 000 hot dogs por 10 UM c/u
5. Su tío, el Sr. Ruiz, le prestó 5,000 UM que ingresó en su cuenta bancaria.
6. Aunque tenía panecillos y salchichas a fin de mes, ella confiaba en que podía usarlos al mes siguiente ya que podía guardarlos en su congelador hasta que los necesitara.

Actividad:

1. Registrar las transacciones anteriores utilizando una hoja de trabajo contable.
2. Preparar los estados financieros de resultados, de situación financiera y de flujos de efectivo de la Sra. Montserrat Chávez que comercializa como Hot Hot-Dogs al 31 de enero de 20X1.

Sra. Montserrat Chávez comercializando como Hot Hot-Dogs									
Hoja de trabajo contable del 1 al 31 de enero de 20X1									
(en unidades monetarias)									
Solución:									
Análisis de transacciones de enero 20X1									
		<u>Activos</u>				=		<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>
	Descripción	<u>Efectivo</u>	+	<u>Inventarios</u>		=		<u>Préstamo</u>	
				<u>Panecillos</u>	<u>Salchichas</u>				
	Capital social (aportado)								
1.	Compra de inventario								
	Compra de inventario								
	Compra de condimentos								
2.	Pago de alquiler								
	Pago de salario								
	Pago de combustible								
3.	Retiros								
	Ventas								
4.	Costo de panecillos vendidos								
	Costo de salchichas vendidas								
5.	Préstamo Sr. Ruiz								
	Saldo al 31 de enero								

Sra. Montserrat Chávez comercializando como Hot Hot-Dogs

Estado de resultados del 1 al 31 de enero de 20X1

(en unidades monetarias)

	<u>Cálculo:</u>	UM
Ventas (todo en efectivo)	5 000 hot dogs a 10 UM c/u	50,000
Compras (panecillos)	5 100 panecillos a 1 UM c/u	5,100
Compras (salchichas)	5 100 salchichas a 5 UM c/u	25,500
Costo total de compras		30,600
Menos: costo de panecillos no vendidos	100 x 1 UM	(100)
Menos: costo de salchichas no vendidas	100 x 5 UM	(500)
Costo de ventas (5 000 hot dogs)		(30,000)
Utilidad bruta		20,000
Menos: otros gastos		
Alquiler del quiosco		2,000
Salario pagado al asistente		3,000
Combustible para calentar agua		620
Mayonesa, salsa de tomate y mostaza		780
Utilidad neta		13,600

Sra. Montserrat Chávez comercializando como Hot Hot-Dogs

Estado de situación financiera al 31 de enero de 20X1

(en unidades monetarias)

	<u>Cálculo:</u>	UM
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo	60,000 – 5,100 – 25,500 – 2,000 – 3,000 – 620 – 780 – 10,000 + 50,000 + 5,000	68,000
Inventarios	(100 x 1 UM) panecillos + (100 x 5 UM) salchichas	600
Total activos		68,600
PASIVOS		
Préstamo del Sr. Ruiz		5,000
PATRIMONIO		
Capital social (saldo inicial)		60,000
Utilidad neta		13,600
		73,600
Retiros		(10,000)
Total pasivos y patrimonio (saldo final)		68,600

Sra. Montserrat Chávez comercializando como Hot Hot-Dogs

Estado de flujos de efectivo del 1 al 31 de enero de 20X1

(en unidades monetarias)

	UM
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Utilidad de enero	13,600
(Aumento) en inventario	(600)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	13,000
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Capital social	60,000
Préstamo	5,000
Retiros del propietario	(10,000)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	50,000
Aumento neto de efectivo	68,000
Efectivo al 1 de enero de 20X1	-
Efectivo al 31 de enero de 20X1	68,000

Ejercicio 1.3: Estado de flujos de efectivo – negocio minorista**(Página 1 de 1)**

Al final del 20X5, Sergio García comercializando como Compañía Caribú extrajo la siguiente información de sus registros financieros:

- Aumento de inventarios por 15,000 CUM
- Disminución de cuentas por pagar de 8,000 UM
- Un nuevo préstamo bancario de 20,000 UM
- Pago de un préstamo anterior de 5,000 UM
- Compra de maquinaria nueva por 6,000 UM
- Utilidad como se muestra en el estado de resultados de 4,500 UM
- El saldo de efectivo al 31 de diciembre del año pasado era de 2,200 UM

Actividad: preparar el estado de flujos de efectivo utilizando solamente la información anterior.

Solución sugerida para el Ejercicio 1.3:

Sergio García comercializando como Compañía Caribú	
Estado de flujos de efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 20X5	
(en unidades monetarias)	
	UM
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Resultado del ejercicio	
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	
(Aumento) Disminución en inventarios	
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Compra (Venta) de activos no corrientes	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Obtención (Pago) de préstamos bancarios	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:	
Aumento (Disminución) neto en efectivo	
Efectivo al 1 de enero de 20X5	
Efectivo al 31 de diciembre de 20X5	

Módulo 2: El ciclo contable

Objetivos de aprendizaje

Al final de este módulo, se deberá tener un entendimiento de lo siguiente:

- Los postulados básicos de la contabilidad
- Cómo registrar transacciones en un libro de contabilidad y crear una balanza de comprobación
- La importancia de la balanza de comprobación
- Cómo cerrar el ciclo contable y comenzar uno nuevo
- Cómo contabilizar la depreciación

2.1 Postulados básicos

Los conceptos de negocio en marcha y devengado son dos postulados básicos de la contabilidad.

El concepto de negocio en marcha significa que la empresa seguirá funcionando en el futuro previsible. Por consiguiente, la empresa mide sus transacciones al costo y deprecia sus activos no corrientes (activos fijos). Se considera que los activos tienen algún uso más allá de la fecha del estado de situación financiera y que los pasivos existentes se pagarán a su vencimiento.

La mayoría de los métodos de contabilidad están basados en la suposición de que la empresa tendrá una vida larga. Esto afecta el modo en que los recursos (activos) y obligaciones (pasivos) son contabilizados, ya que aparecerán al valor que tienen para la empresa en sus actividades, en lugar de un valor de liquidación (generalmente mucho más bajo). Por ejemplo, una maquinaria puede ya no tener “valor comercial” sin embargo, para la empresa, esta maquinaria sigue teniendo un valor o utilidad en su actividad productiva.

El concepto de devengado significa que los ingresos se reconocen (es decir, se inscriben en los registros contables) cuando son ganados y los gastos se reconocen cuando ocurren, independientemente de cuando se cobren o paguen en efectivo. La aplicación de este concepto se mostró en los ejemplos del módulo 1 y se explica con más detalle en los ejemplos del módulo 3.

2.2 Elementos, reconocimiento y medición

En la contabilidad a los componentes de los estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultados) se les llama elementos y se definen de la siguiente manera:

Activos	Los activos son recursos controlados por la empresa como resultado de acontecimientos pasados y del cual se espera que fluyan beneficios económicos futuros a la empresa.
Pasivos	Los pasivos son obligaciones presentes de la empresa derivada de acontecimientos pasados, cuya liquidación se espera que dé lugar a una salida de recursos que contienen beneficios económicos futuros.
Patrimonio	El patrimonio son los activos menos los pasivos de la empresa.
Ingresos	Los ingresos incluyen tanto los ingresos directamente relacionados con las actividades principales de la empresa (ingresos ordinarios o ventas), así como las ganancias (otros ingresos). Un ejemplo de ingreso sería la venta de productos. Un ejemplo de ganancia sería el aumento de valor de un activo no corriente. Por ejemplo, un terreno comprado por 10,000 UM que tiene un valor actual de 15,000 UM. Entonces si el propietario decidiera medir el terreno a su valor actual, se reconocería una ganancia de 5,000 UM. Ya

	que las empresas pequeñas sólo utilizan el costo para medir sus transacciones, la noción de “ganancias” no es aplicable.
Gastos	Los gastos son la disminución de los activos o el incremento de los pasivos durante el ejercicio contable con la intención de generar ingresos y con un impacto desfavorable al resultado del ejercicio (no correspondientes a alguna distribución hecha a los propietarios).

El estado de situación financiera se compone de los elementos: activos = pasivos + patrimonio.

El estado de resultados se compone de los elementos: ingresos (ingresos de las actividades normales + ganancias) – gastos = utilidad o pérdida².

Reconocimiento: un componente que cumple con la definición de elemento debe de ser reconocido si:

- (a) es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con el componente fluya hacia o desde la empresa; y
- (b) el componente tiene un costo o valor que puede medirse con fiabilidad.

Medición o asignación del costo: la base de medición más común en la preparación de los estados financieros para negocios pequeños es el costo histórico.

La siguiente sección amplía las definiciones de activos, pasivos y patrimonio, y también ofrece ejemplos de los diferentes tipos de activos y pasivos.

2.3 Activos

Son los bienes y derechos con valor económico que tiene una empresa, de los cuales se espera obtener un beneficio al realizarse ya sea con su venta, cobro o su uso. Deben poder evaluarse confiablemente (es decir, darles un valor en términos monetarios) el cual suele ser el costo para una empresa pequeña.

Los activos se clasifican de acuerdo con su disponibilidad (es decir, que tan fácil se convierten en efectivo) en corrientes y no corrientes.

2.3.1 Activos corrientes

Los activos corrientes son el dinero en efectivo o los activos que fácilmente pueden ser transformados en efectivo. Se caracterizan por su fácil disponibilidad y se espera convertirlos en efectivo o consumirlos dentro de los próximos 12 meses.

Los activos corrientes comprenderán los recursos que la empresa espera vender, consumir o realizar (convertir en efectivo) en el transcurso del ciclo normal de operación. También incluye aquellas partidas cuyo vencimiento, enajenación o realización, se espera que se produzcan en un plazo máximo de un año. Los demás elementos de los activos deben clasificarse como no corrientes.

Algunos ejemplos de cuentas de activos son:

- Efectivo: es el dinero físico en caja o disponible en el banco.
- Cuentas por cobrar: son adeudos o importes pendientes de cobro. Se puede hacer la distinción y separar entre los clientes y otras deudas. De esta manera tendremos en “clientes” los adeudos

² La utilidad o pérdida no es un elemento definido ya que es la diferencia entre dos elementos.

hacia la empresa por las ventas llevadas a cabo o por los servicios prestados. Y en “cuentas por cobrar” los montos por conceptos no relacionados con la venta (por ejemplo, el adeudo de un empleado por un préstamo).

- Inventarios (existencias): son las mercancías o bienes que la empresa tiene para su venta en el curso normal de las operaciones del negocio o para ser consumidas en la producción de bienes o servicios. Comprenden: mercancías, materias primas, producción en proceso y productos terminados.
- Pagos anticipados: una empresa puede haber pagado por adelantado un servicio que se va a prestar. Por ejemplo, si se paga la electricidad durante dos meses, pero el estado de resultados sólo se prepara para un mes, entonces la electricidad del mes que queda por consumir es un activo corriente.
- Estimaciones: representan la disminución del valor de un activo cuya cuantía (valor monetario) o fecha vencimiento son inciertas (no conocidas con certeza), pero se reconocen cuando es probable que ocurran. Por ejemplo, las estimaciones para cuentas incobrables, estimaciones de la obsolescencia de inventarios, etc.

2.3.2 Activos no corrientes

Estos recursos se utilizan durante varios años para la actividad económica de la empresa. Los activos no corrientes son menos líquidos, dado que la entidad tardaría más en venderlos para conseguir dinero. El propósito de los activos no corrientes es utilizarlos para llevar a cabo las operaciones. Estos activos incluyen los activos tangibles e intangibles. Estos activos se contabilizan como gastos (es decir, se deprecian o amortizan) a lo largo de su vida útil.

2.4 Pasivos

Son las obligaciones presentes de la empresa de hacer pagos en el futuro, cuantificadas en términos monetarios. Se clasifican de acuerdo con su exigibilidad (es decir, dependiendo de cuando hay que pagarlas).

2.4.1 Pasivos corrientes

Son las obligaciones que deberán ser cumplidas en un plazo inferior a un año (por ejemplo, deudas exigibles cuyo vencimiento es menor a un año). Algunos ejemplos de cuentas son:

- Cuentas por pagar: son las cantidades que deben pagarse en el plazo de un año, como los adeudos o importes pendientes de pago. Se puede hacer una distinción y separación entre algunas cuentas importantes y las cuentas por pagar más generales. Las deudas generadas por la compra de bienes y servicios relacionados con las actividades de la empresa pueden clasificarse en: proveedores; los salarios a empleados se clasifican por separado; y en cuentas por pagar las cantidades adeudadas por otros conceptos
- Intereses por pagar: es el devengo o acumulación de los intereses de créditos y préstamos. Es decir, los intereses que se van generando con el paso del tiempo (por ejemplo, por algún préstamo que tenga la empresa).

La determinación de los impuestos por pagar debe adaptarse a la legislación fiscal aplicable en cada país debido a que los montos de los ingresos acumulables y deducciones autorizadas que se utilizan para determinar el impuesto por pagar pueden ser diferentes de los montos determinados contablemente usados para calcular la utilidad o pérdida mostrada en el estado de resultados.

2.4.2 Pasivos no corrientes

Son las obligaciones que deberán ser cumplidas en un plazo superior a un año. Algunos ejemplos son:

Crédito hipotecario: la entidad financiera requerirá que el deudor haga una serie de pagos que incluyen el interés por un periodo de tiempo determinado. Es necesario separar los intereses del reembolso, ya que los intereses se contabilizarán como gastos en el estado de resultados, y la cantidad restante (es decir, el pago menos los intereses) reducirá el capital adeudado.

Préstamo: la entidad financiera presta una cantidad fija de capital al deudor, que reembolsará la cantidad total más los intereses en una fecha determinada o durante un periodo de tiempo determinado, de los cuales algunas cantidades superarán los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

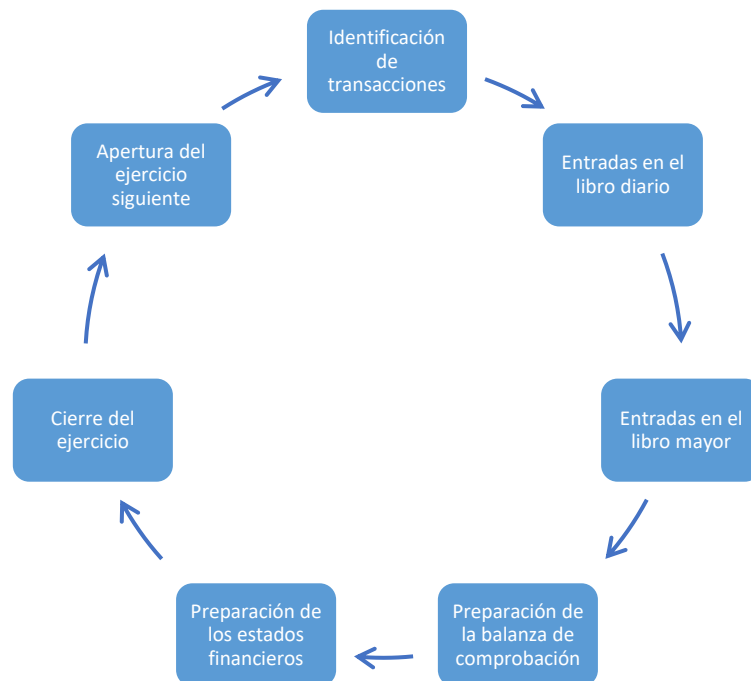
2.5 Patrimonio

El patrimonio se refiere a los activos menos los pasivos de la empresa. Se divide en aportado por los propietarios de la empresa (capital social) y ganado (resultados del ejercicio y acumulados), que representa la utilidad o pérdida resultante de la operación de la empresa.

Conceptos y definiciones usados en la contabilidad: puntos clave a recordar	
➤	El concepto de negocio en marcha significa que la empresa seguirá funcionando en el futuro previsible.
➤	El concepto de devengado significa que los ingresos se reconocen (es decir, se inscriben en los registros contables) cuando son ganados y los gastos se reconocen cuando ocurren.
➤	Los elementos del estado de situación financiera son: activos, pasivos y patrimonio.
➤	Los elementos del estado de resultados son: ingresos y gastos.

2.6 La ecuación contable y el ciclo contable

Una representación gráfica del ciclo contable es la siguiente:



La ecuación de la contabilidad se utiliza para registrar las transacciones y entradas financieras en cada etapa del ciclo contable. También es la base de la contabilidad por partida doble. La ecuación de la contabilidad es la siguiente:

$$\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Patrimonio}$$

Actualmente existen programas informáticos para registrar los asientos contables, extraer una balanza de comprobación y preparar los estados financieros. Y aunque muchas empresas los utilizan, es importante señalar que dichos programas todavía requieren que se introduzcan o procesen los datos manualmente. La comprensión de la mecánica contable proporcionará los conocimientos necesarios para procesar esas transacciones mediante programas informáticos de contabilidad, ya que esos programas basan la introducción y el procesamiento de los datos en la comprensión de los débitos y los créditos.

2.6.1 Registro de las transacciones mediante una hoja de trabajo

El módulo 1 mostró cómo se registran las transacciones financieras utilizando una hoja de trabajo contable. Para demostrar los principios de la partida doble en contabilidad, se utilizarán las mismas hojas de trabajo.

2.6.2 Registro de las transacciones mediante el libro diario y el libro mayor

Una **cuenta** es un renglón dentro de los estados financieros que capta en forma detallada y ordenada el registro de las operaciones que lleva a cabo la empresa. En ocasiones, las cuentas se agrupan por su semejanza o naturaleza y se forma un rubro.

El **nombre** de la cuenta debe coincidir con el concepto o la naturaleza de la cuenta. Por ejemplo, todo el dinero de la empresa disponible en efectivo (en caja y en el banco) se asignará a una cuenta etiquetada como “Efectivo”. Cada cuenta estará reflejada con su propia cuenta en el libro contable. Un libro contable puede ser un libro de cubierta dura (las librerías comerciales venden libros en los que las páginas están dispuestas para actuar como libros de contabilidad) o un número de páginas sueltas en un archivo o un registro informático. Un libro contable se utiliza para llevar un registro de cómo las transacciones afectan a los activos, pasivos, ingresos y gastos. A estas cuentas se les denomina cuentas T por su forma.

El **libro mayor** contiene todas las cuentas de la empresa. Las operaciones registradas en el libro diario se transfieren al libro mayor. Cada cuenta se representa gráficamente con la letra T con una columna de débito (DEBE) y otra de crédito (HABER). La función de estas cuentas T es agrupar y sintetizar la información con el fin de proporcionar la información necesaria para la preparación de la balanza de comprobación que se utiliza a su vez para preparar el estado de situación financiera y el estado de resultados.

La **partida doble** se refiere a que cada asiento contable tiene dos vertientes: DEBE y HABER. Estas dos posiciones hacen movimientos inversos y pueden afectar a los activos, los pasivos o al patrimonio y se fundamentan por el hecho de que toda transacción afecta al menos a dos cuentas y cada movimiento tiene una contrapartida. Por ejemplo, el movimiento puede ser únicamente en cuentas de activos o afectar pasivos y patrimonio también. La partida doble se lleva cabo para poder presentar en el estado de situación financiera a la información financiera con una doble dimensión: los activos como recursos y las fuentes de dichos activos como son pasivos y patrimonio.

Muchas transacciones afectan a más de una cuenta con sumas y restas en el mismo renglón. Por consiguiente, es necesario establecer varias reglas que indiquen la historia de cada uno de los conceptos que integran los estados financieros. El sistema de partida doble usa las siguientes reglas para registrar las transacciones en el libro mayor:

Nombre de la cuenta	
DEBE	HABER
+ Activo	– Activo
– Pasivo	+ Pasivo
– Patrimonio	+ Patrimonio
– Ingreso	+ Ingreso
+ Gasto	– Gasto
+ Retiro	– Retiro

- Al espacio izquierdo se le llama DEBE, a los registros que se hacen de este lado se llaman cargo o débito. Al espacio derecho se le llama HABER, a los registros que se hacen de este lado se llaman abono o crédito.
- La diferencia entre los dos lados se llama saldo.
- Si el saldo de la cuenta es cero, se dice que la cuenta esta saldada.
- Si el DEBE es mayor al HABER, se dice que la cuenta tiene un saldo deudor. La situación inversa se llama saldo acreedor.

La ecuación contable expandida es la siguiente:

$$\text{Activos} + \text{Gastos} + \text{Retiros} = \text{Pasivos} + \text{Patrimonio} + \text{Ingresos}$$

Un **asiento contable** se llama a cada una de las anotaciones o registros que se hacen en un libro de contabilidad con la finalidad de registrar una transacción u operación.

2.6.3 Ejemplo ilustrativo

Si Juan Pérez ingresara sus transacciones de marzo 20X0 en un libro de contabilidad, el libro se vería así:

Ejemplo ilustrativo 2.1: Libro mayor de Juan Pérez para marzo 20X0									
LIBRO MAYOR									
Efectivo			Inventario			Ventas		Patrimonio	
1.	5,000	5,000	2.	5,000	4,500	4.	8,000	3.	5,000
3.	8,000	200	5.						
Costo de ventas			Gastos de viaje						
4.	4,500		5.	200					

Análisis de las transacciones:

1. Juan Pérez tomó 5,000 UM de su cuenta de ahorros y los utilizó para iniciar su negocio. El **EFFECTIVO (activo)** se aumenta (se debita o carga) y la cuenta **PATRIMONIO** se aumenta (se acredita o abona).
2. Después usó los 5,000 UM para comprar 1 000 tapabocas que pagó en efectivo. El **EFFECTIVO (activo)** se reduce (se acredita o abona) y el **INVENTARIO (activo)** se aumenta (se debita o carga).
3. Luego vendió 500 tapabocas a 10 UM c/u y 400 a 7.50 UM c/u. El **EFFECTIVO (activo)** se aumenta (se debita o carga) con 8,000 UM y las **VENTAS (ingreso)** se aumentan (se acredita o abona) con 8,000 UM.
4. Debido a que ya no tiene los 900 tapabocas que vendió, necesita transferir el costo de los tapabocas vendidos a una cuenta de gastos (Costo de ventas). Los 900 tapabocas que se vendieron costaron 5 UM c/u. Entonces, el **INVENTARIO (activo)** se disminuye (se acredita o abona) de 4,500 UM y el **COSTO DE VENTAS (gasto)** se aumenta (se debita o carga) de 4,500 UM.
5. Paga 200 UM de gastos de viaje. Los **GASTOS DE VIAJE (gasto)** se aumentan (se debitan o cargan) de 200 UM y el **EFFECTIVO (activo)** se disminuye (se acredita o carga) de 200 UM.

Una **balanza de comprobación** es una lista de todas las cuentas del libro mayor y sus saldos en una fecha determinada. Si Juan Pérez hiciera una balanza de comprobación con la información de su libro mayor al 31 de marzo de 20X0, sería la siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Balanza de comprobación del 1 al 31 de marzo 20X0 (en unidades monetarias)			
	<u>Cálculo:</u>	DEBE	HABER
		UM	UM
Efectivo	$5\,000 + 8\,000 - 5\,000 - 200$	7,800	
Inventarios	$5\,000 - 4\,500$	500	
Ventas (ingreso)			8,000
Patrimonio			5,000
Costo de ventas (gasto)		4,500	
Gastos de viaje (gasto)		200	
		13,000	13,000

Tener en cuenta lo siguiente:

1. Los saldos de la columna izquierda son los saldos deudores (activos, gastos y retiros).
2. Los saldos de la columna derecha son los saldos acreedores (pasivos, ingresos y patrimonio).
3. El monto en la columna Debe es igual a la columna Haber ya que ambas columnas suman 13,000 UM. Se dice que la balanza de comprobación está “equilibrada”.

En la práctica, la balanza de comprobación se extrae del libro mayor antes de preparar los estados de situación financiera y de resultados. Comparar estos saldos con el estado de resultados y el estado de situación financiera en el ejemplo ilustrativo 1.1. Todas las cifras utilizadas en esos dos estados se han obtenido de la balanza de comprobación. El patrimonio en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 20X0 es 8,300 UM [5,000 UM (saldo inicial) + 8,000 UM (ingresos) – 4,700 UM (gastos)].

Una balanza de comprobación es importante porque:

1. Es el primer paso para comprobar la exactitud aritmética de los asientos contables. Si todos los cargos y abonos se han introducido correctamente, la balanza de comprobación debería de estar equilibrada.
2. Por lo tanto, ayuda a identificar los errores y ayuda a corregirlos.
3. Constituye la base para la preparación de los estados financieros. Antes de prepararlos, es importante extraer una balanza de comprobación y confirmar su exactitud.

Sin embargo, es posible que una balanza de comprobación no identifique todos los errores, ya que éstos podrían afectar por igual al Debe y al Haber. En dichos casos, la balanza de comprobación no pondría de manifiesto que se ha cometido un error.

Las cuentas del libro mayor sólo se cierran anualmente. Esto se demostrará más adelante en este manual. Supongamos que Juan Pérez no quiere preparar un estado de resultados únicamente para marzo y abril de 20X0, sino que quiere preparar un estado de resultados que incluya marzo y abril. Decide seguir anotando las transacciones de abril en su libro mayor. Las cuentas del libro mayor serían las siguientes:

Ejemplo ilustrativo 2.2: Cuentas del libro mayor mostrando los asientos de marzo y abril 20X0

LIBRO MAYOR

Efectivo			Inventario			Ventas			Patrimonio			
1.	5,000	5,000	2.	2.	5,000	4,500	4.	8,000	3.		5,000	1.
3.	8,000	200	5.	6.	7,000	10,100	11.	750	8.			
8.	750	7,000	6.	7.	9,000			12,000	9.			
10.	6,000	2,500	12.									
		200	13.									
		800	14.									
		200	15.									
Costo de ventas			Gastos de viaje			Cuentas por pagar			Cuentas por cobrar			
4.	4,500		5.	200		7.	9,000	9.	12,000	6,000	10.	
11.	10,100		13.	200		12.	2,500					
Equipo			Salarios			Retiros						
12.	5,000		14.	800		15.	200					

Tener en cuenta lo siguiente:

Las transacciones 1 a 5 se realizaron en marzo. En la práctica, una transferencia del inventario al costo de ventas puede ocurrir en cualquier momento, pero al menos una vez al año (conocido como el sistema periódico). Por ejemplo, cuando se compran artículos en una tienda que utiliza un programa informático sofisticado, se genera automáticamente una entrada en la caja retirando ese artículo del inventario y colocándolo en el costo de ventas. De este modo, el costo de venta de cada artículo se reconoce en el punto de venta (conocido como sistema perpetuo).

Análisis de las transacciones (continuación):

6. Compra de inventario en efectivo por 7,000 UM. El **EFFECTIVO (activo)** se disminuye (se abona o acredita) y el **INVENTARIO (activo)** se aumenta (se carga o debita).
7. Compra de inventario a crédito por 9,000 UM. El **INVENTARIO (activo)** se aumenta (se carga o debita) y las **CUENTAS POR PAGAR (pasivo)** se aumentan (se abona o acredita).
8. Venta en efectivo de 100 tapabocas a 7.5 UM c/u. El **EFFECTIVO (activo)** se aumenta (se carga o debita) y las **VENTAS (ingreso)** se aumentan (se abona o acredita) de 750 UM.
9. Venta a crédito de 1 200 tapabocas a 10 UM c/u. Las **CUENTAS POR COBRAR (activo)** se aumentan (se carga o debita) y las **VENTAS (ingresos)** se aumentan (se abona o se acredita) de 12,000 UM.
10. Los clientes que compraron a crédito pagan 6,000 UM. El **EFFECTIVO (activo)** se aumenta (se carga o debita) y las **CUENTAS POR COBRAR (activo)** se disminuyen (se abona o acredita) de 6,000 UM.
11. Venta de 1 300 tapabocas en abril. Estos fueron comprados por 10,100 UM ($100 \text{ tapabocas} \times 5 \text{ UM c/u}$) + ($1\,200 \text{ tapabocas} \times 8 \text{ UM c/u}$). Se transfiere el costo de los tapabocas vendidos a una cuenta de gastos. El **INVENTARIO (activo)** se disminuye (se abona o acredita) y el **COSTO DE VENTAS (gasto)** se aumenta (se abona o debita) de 10,100 UM.
12. Compra un soporte metálico para exhibir sus tapabocas. Paga la mitad inmediatamente en efectivo y se le permite pagar la otra mitad en mayo. El soporte es un activo no corriente. El **EQUIPO (activo)** se aumenta (se carga o debita) de 5,000 UM, el **EFFECTIVO (activo)** se disminuye (se abona o acredita) de 2,500 UM y las **CUENTAS POR PAGAR (pasivo)** se aumentan (se abona o acredita) de 2,500 UM.
13. Paga en efectivo 200 UM de gastos de viaje. Los **GASTOS DE VIAJE (gasto)** se aumenta (se carga o debita) y el **EFFECTIVO (activo)** se disminuye (se abona o acredita) de 200 UM.
14. Paga en efectivo a su asistente 800 UM. Los **SALARIOS (gasto)** se aumenta (se carga o debita) y el **EFFECTIVO (activo)** se disminuye (se abona o acredita) de 800 UM.
15. Toma 200 UM de la empresa para su propio uso. Los **RETIROS** se aumenta (se carga o debita) en 200 UM y el **EFFECTIVO (activo)** se disminuye (se abona o acredita) de 200 UM.

La balanza de comprobación es la siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Balanza de comprobación de dos meses terminados el 30 de abril de 20X0 (en unidades monetarias)			
	<u>Cálculo:</u>	DEBE UM	HABER UM
Efectivo	$5,000 - 5,000 + 8,000 - 200 - 7,000 + 750 + 6,000 - 2,500 - 200 - 800 - 200$	3,850	
Inventario	$5,000 - 4,500 + 7,000 + 9,000 - 10,100$	6,400	
Ventas (ingreso)	$8,000 + 750 + 12,000$		20,750
Patrimonio	Saldo inicial (1 de marzo)		5,000
Costo de ventas (gasto)	$4,500 \text{ (marzo)} + 10,100 \text{ (abril)}$	14,600	
Gastos de viaje (gasto)	$200 \text{ (marzo)} + 200 \text{ (abril)}$	400	
Cuentas por pagar	$9,000 + 2,500$		11,500
Cuentas por cobrar	$12,000 - 6,000$	6,000	
Equipo		5,000	
Salarios		800	
Retiros		200	
Total		37,250	37,250

El estado de resultados de los dos meses que concluyen el 30 de abril de 20X0 es el siguiente:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP Estado de resultados de dos meses terminados el 30 de abril de 20X0 (en unidades monetarias)			
() – indica menos	<u>Cálculo:</u>		UM
Ingresos (ventas de tapabocas)	Balanza de comprobación		20,750
Inventario inicial	1 de marzo 20X0	0	
Compras	5,000 + 7,000 + 9,000 (ver hoja de trabajo)	21,000	
		21,000	
Menos: Inventario final	30 de abril – Balanza de comprobación	(6,400)	
Costo de ventas	Balanza de comprobación		(14,600)
Utilidad bruta			6,150
Gastos de operación:			
Gastos de viaje	Balanza de comprobación	(400)	
Salarios	Balanza de comprobación	(800)	
Total gastos de operación			(1,200)
Utilidad neta			4,950

Tener en cuenta que el estado de situación financiera al 30 de abril de 20X0 no cambia porque está en un momento dado (30 de abril de 20X0).

Antes de anotar las transacciones en el libro mayor, es habitual que la operación se registre primero en un libro diario.

Las operaciones diarias afectan a dos o más cuentas al mismo tiempo, por lo que es necesario realizar asientos contables en cada cuenta para cada elemento. Para registrar estas operaciones diarias de manera más eficiente se utiliza un libro diario, el cual constituye la base de los demás documentos y estados financieros.

Un libro diario es un registro de las operaciones financieras ordenadas cronológicamente y consta de dos columnas (DEBE y HABER), al sumarlas siempre deberán tener el mismo total. Las anotaciones que se registran en él, se llaman asientos o partidas contables.

La información del libro diario se agrupa, clasifica y se traspasa al libro mayor. Al traspasar la información debemos de anotar la fecha y la referencia al libro diario. El libro diario también desempeña un papel importante, ya que establece una pista de auditoría para las operaciones. Al registrar primero las operaciones en un libro diario y luego traspasarlas al libro mayor, se mantiene un registro de todos los asientos, incluido el motivo de los mismos.

Ejemplo ilustrativo 2.3: Asientos contables (utilizando a Juan Pérez como ejemplo)

LIBRO DIARIO	Ref.	DEBE UM	HABER UM
Marzo			
1. EFFECTIVO (activo) se aumenta (cargo) PATRIMONIO se aumenta (abono) <i>Juan Pérez toma 5,000 UM de su cuenta de ahorros para iniciar su negocio.</i>		5,000	5,000
2. INVENTARIO (activo) se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) <i>Usa 5,000 UM para comprar tapabocas.</i>		5,000	5,000
3. EFFECTIVO (activo) se aumenta (cargo) VENTAS (ingreso) se aumenta (abono) <i>Vende 500 tapabocas a 10 UM c/u y 400 a 7.50 UM c/u.</i>		8,000	8,000
4. COSTO DE VENTAS (gasto) se aumenta (cargo) INVENTARIO (activo) se disminuye (abono) <i>Transfiere el costo de los tapabocas vendidos a una cuenta de gastos. 450 tapabocas que fueron vendidos a 10 UM c/u.</i>		4,500	4,500
5. GASTOS DE VIAJE (gasto) se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) <i>Paga gastos de viaje.</i>		200	200
Abril			
6. INVENTARIO (activo) se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) <i>Compra de inventario en efectivo.</i>		7,000	7,000
7. INVENTARIO (activo) se aumenta (cargo) CUENTAS POR PAGAR (pasivo) se aumenta (abono) <i>Compra de inventario a crédito.</i>		9,000	9,000
8. EFFECTIVO (activo) se aumenta (cargo) VENTAS (ingreso) se aumenta (abono) <i>Vende 100 tapabocas en efectivo a 7,50 UM c/u.</i>		750	750
9. CUENTAS POR COBRAR (activo) se aumenta (cargo) VENTAS (ingreso) se aumenta (abono) <i>Vende a crédito 1 200 tapabocas a 10 UM c/u.</i>		12,000	12,000
10. EFFECTIVO (activo) se aumenta (cargo) CUENTAS POR COBRAR (activo) se disminuye (abono) <i>Clientes pagan 6,000 UM.</i>		6,000	6,000

11.	COSTO DE VENTAS (gasto) se aumenta (cargo) INVENTARIO (activo) se disminuye (abono) <i>Transfiere el costo de los tapabocas vendidos a una cuenta de gastos (100 tapabocas x 5 UM c/u) + (1 200 tapabocas x 8 UM c/u).</i>	10,100	10,100
12.	EQUIPO (activo) se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) CUENTAS POR PAGAR (pasivo) se aumenta (cargo) <i>Compra un soporte metálico para exhibir sus tapabocas. Paga la mitad en efectivo y la otra mitad a crédito.</i>	5,000	2,500 2,500
13.	GASTOS DE VIAJE (gasto) se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) <i>Paga 200 UM de gastos de viaje en efectivo.</i>	200	200
14.	SALARIOS (pasivo) se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) <i>Paga a la asistente 1,000 UM en efectivo.</i>	800	800
15.	RETIROS se aumenta (cargo) EFFECTIVO (activo) se disminuye (abono) <i>Toma 200 UM del negocio para uso personal.</i>	200	200

Notas:

- Es importante anotar todos los elementos de la transacción, por lo tanto, los pasos a seguir para registrar los movimientos contables son:
 - identificar cuáles son las cuentas a utilizar en la transacción que se quiere registrar;
 - reconocer los montos (débitos y créditos);
 - aplicar la técnica del registro contable anotando las cuentas en DEBE o en HABER según corresponda.
- Al final de cada asiento contable se incluye una descripción o detalle que da una explicación breve del porqué el asiento fue hecho.
- En el ejemplo anterior, después de cada anotación se añadieron las palabras “aumenta/disminuye” o “cargo/abono”. En la práctica, esto no es necesario y simplemente se añadieron como explicaciones adicionales.
- La columna “Ref.” se utiliza cuando las partidas se registran o introducen en el libro diario. Cada cuenta del libro mayor debe tener un número de referencia, y ese número se anota en la columna. De la misma manera se hace una referencia a la página del libro diario en donde se registró la operación.

A continuación, se muestran las cuentas del libro mayor con las operaciones que se registraron del libro diario:

Cuentas del libro mayor mostrando asientos de marzo y abril de 20X0

LIBRO MAYOR

Efectivo		Inventario		Ventas		Patrimonio	
1. 5,000	5,000	2. 2. 5,000	4,500	4. 8,000	3. 17. 200	5,000	1.
3. 8,000	200	5. 6. 7,000	10,100	11. 750	8. 4,950	16	
8. 750	7,000	6. 7. 9,000	6,400	SF 16. 20,750	12,000	9.	
10. 6,000	2,500	12. 21,000	21,000	20,750	20,750		
	200	13. SI 6,400					
	800	14.					
	200	15.					
	3,850	SF					
19,750	19,750						
SI 3,850							
Costo de ventas		Gastos de viaje		Cuentas por pagar		Cuentas por cobrar	
4. 4,500		5. 200	400	16. 9,000	7. 9. 12,000	6,000	10.
11. 10,100	14,600	16. 13. 200		SF 11,500	2,500	6,000	SF
14,600	14,600	400	400	11,500	11,500	12,000	12,000
				11,500	SI SI 6,000		
Equipo		Salarios		Retiros			
12. 5,000		14. 800	800	16. 15. 200	200	17.	
		800	800	200	200		

SI = Saldo Inicial

SF = Saldo Final

Cuando la empresa llega al final del periodo o ejercicio (generalmente anual), es necesario equilibrar las cuentas del libro mayor. Los saldos de gastos e ingresos deben de transferirse a la cuenta de patrimonio. A esto se les denomina “asiento de cierre”. En un sistema de contabilidad computarizado, el programa informático lo hace automáticamente una vez que se selecciona la opción de ejecutar el cierre del ejercicio. En un sistema manual, es necesario hacer un asiento de cierre como el siguiente:

	Ref.	DEBE	HABER
Abril 30		UM	UM
16. VENTAS (ingreso) se disminuye (cargo)		20,750	
COSTO DE VENTAS (gasto) se disminuye (abono)			14,600
SALARIOS (gasto) se disminuye (abono)			800
GASTOS DE VIAJE (gasto) se disminuye (abono)			400
PATRIMONIO se aumenta (abono)			4,950
<i>Las cuentas de gastos e ingresos se cierran con Patrimonio (es decir, la utilidad de los dos meses se transfiere al propietario).</i>			
17. PATRIMONIO se disminuye (cargo)		200	
RETIROS se disminuye (abono)			200
<i>Los retiros representan el efectivo retirado de la empresa por el propietario y reducen la cuenta de patrimonio.</i>			
<i>El 30 de abril se ha completado el ciclo contable y se iniciará un ciclo nuevo.</i>			

Tener en cuenta lo siguiente:

1. Las cuentas de activos y pasivos han sido equilibradas y están listas para el registro de las transacciones del periodo siguiente. El saldo final (SF) suele describirse como el saldo de cierre que se arrastra al siguiente ejercicio. En el ejercicio siguiente, ese saldo se traspasa y se convierte en el saldo inicial (SI) del periodo.
2. Las cuentas de ingresos y gastos (con sombreado) aparecen en el estado de resultados y su efecto neto se transfiere a la cuenta de patrimonio en un asiento del libro diario. $\text{Ingresos} - \text{gastos} = 4,950 \text{ UM}$.
3. La cuenta de equipo no fue balanceada. Esto se debe a que sólo hay un asiento en esa cuenta del libro mayor.

2.7 Otros temas

2.7.1 Transacciones múltiples

En la práctica, el libro diario se puede llevar de diferentes maneras. Por ejemplo, una empresa podría tener un libro diario exclusivo para compras, otro para ventas, ingresos en efectivo, y pagos en efectivo.

Existen también muchas maneras diferentes de organizar el libro mayor. Por ejemplo, Juan Pérez debía a diferentes acreedores (cuentas por pagar) por los artículos que compró y que se registraron en una sola cuenta. Un método más exacto sería tener una cuenta de libro mayor separada para cada acreedor diferente. Sin embargo, con muchos acreedores sería difícil aislar las cantidades individuales para cada uno. Un método alternativo sería tener una cuenta de control de los acreedores (en la que sólo se registran los totales de las transacciones relevantes) en el libro mayor y un libro de acreedores (en el que se registran las cantidades individuales para cada acreedor). Los saldos de todas las cuentas individuales de acreedores deben ser iguales al saldo de la cuenta de control de los acreedores.

De forma similar a la explicación anterior, Juan Pérez tenía muchos deudores que habían comprado los tapabocas con la promesa de pagar más tarde. Todos esos deudores fueron registrados en una cuenta, pero en realidad se trataba de varios clientes, cada uno debiendo una cantidad diferente de dinero. Un método más exacto podría haber sido tener una cuenta de libro mayor separada para cada cliente. De esta manera, Juan puede rastrear qué clientes han pagado y cuáles no. Sin embargo, es mejor tener una cuenta de control en el libro mayor y un libro de clientes como en el caso de los acreedores y cuentas por pagar.

Cuando se utiliza un libro de caja (efectivo) como un libro diario, se utilizan varias columnas y los totales de las columnas suelen registrarse al final del mes. En muchos negocios pequeños, se puede utilizar una hoja de cálculo con títulos de columna adecuados para registrar las operaciones de la empresa antes de introducirlas en un libro mayor.

El uso de un programa informático de contabilidad simplifica enormemente el registro de múltiples transacciones.

2.7.2 Transferencia electrónica de fondos (TEF)

Si se abre una cuenta bancaria, los pagos del banco suelen implicar la emisión de cheques. Sin embargo, muchas empresas utilizan aplicaciones bancarias y emplean las transferencias electrónicas de fondos (TEF) para pagar cantidades adeudadas. Los clientes también pagan haciendo depósitos directos a través de sus propias aplicaciones bancarias. Esto significa que el saldo en el banco puede ser comprobado diariamente. Dado que los bancos cobran una comisión por prestar un servicio bancario, la comisión que cobran es un gasto que suele registrarse mensualmente aumentando (cargo) un gasto (comisión de servicio o comisión bancaria) y disminuyendo (abono) la cuenta bancaria.

Sin embargo, es importante señalar que todas estas transacciones se basan en el registro de asientos contables descrito previamente.

2.7.3 Retiros

Como Juan Pérez es el dueño del negocio, necesita recompensar o pagarse a sí mismo por su trabajo. Dado que no es una compañía incorporada donde pueda pagarse un sueldo o declarar un dividendo, se recompensa a sí mismo haciendo retiros. Desde el punto de vista fiscal, las autoridades tributarias gravarán a Juan con la base de 4,950 UM (suponiendo que éste es el total de utilidad en el año completo) ya que la empresa no se reconoce como contribuyente independiente. Juan podría sacar un máximo de 4,950 UM de la empresa y dejar la cuenta de patrimonio en su saldo inicial de 5,000 UM. Sin embargo, la cuenta de efectivo sólo tiene un saldo de 3,850 UM, lo que significa que la cantidad máxima que Juan puede retirar al final del ejercicio fiscal es 3,850 UM (además de las 200 UM que ya ha tomado). Juan también podría tomar un activo del negocio para su uso personal. En este caso, se abonaría la cuenta de activo y se cargaría la cuenta de retiros. Se procesaría un asiento en el libro diario para mostrar esta cantidad tomada del efectivo. La cantidad se muestra como una deducción del patrimonio en el estado de situación financiera o una nota en el patrimonio. Es importante señalar que los retiros no son un gasto que se muestre en el estado de resultados.

2.7.4 Depreciación y amortización

Al comienzo de este módulo se señaló que los activos no corrientes se utilizan durante varios años para la actividad económica de la empresa y que esos activos se gastan (es decir, se deprecian o amortizan) a lo largo de su vida útil.

Ejemplo ilustrativo 2.4: Compra de un activo fijo y su depreciación

El 1 de enero, el Sr. López compró maquinaria con un valor de 15,000 UM. 5,000 UM se pagaron en efectivo y el saldo restante se pagó a final de mes. Él estima una vida útil de 3 años para la maquinaria. Este método de depreciación se conoce como depreciación en línea recta.

Actividad: registrar la compra de la maquinaria en el libro diario en la fecha de adquisición, al final del mes, y al final del periodo contable.

Solución:

LIBRO DIARIO

	DEBE UM	HABER UM
A la fecha de adquisición (1 de enero):		
1. Maquinaria (activo no corriente)	15,000	
Efectivo		5,000
Cuentas por pagar		10,000
<i>Compra de maquinaria</i>		
Al final del mes (31 de enero)		
2. Cuentas por pagar	10,000	
Efectivo		10,000
<i>Pago de cuentas por pagar al 31 de enero</i>		
Al final del año (31 de diciembre)		
3. Depreciación (estado de resultados)	5,000	
Depreciación acumulada (estado de situación financiera)		5,000
<i>Reconocimiento de la depreciación anual</i>		
<i>Cálculo: 15,000/3 años = 5,000</i>		

Nota: en el estado de situación financiera, la maquinaria se mostrará con un valor de 10,000 UM.

Una anotación sobre la maquinaria se mostrará de la siguiente manera:

Maquinaria - costo	15,000
Menos: depreciación acumulada	5,000
Saldo al 31 de diciembre	10 000

Nota: la amortización es el mismo concepto que la depreciación, pero aplicada a los activos intangibles. Se registraría de manera similar a la depreciación. Existen diferentes métodos de registro de la depreciación. Un cambio en el método de registro de la depreciación no es un cambio en la política contable, sino un cambio en la estimación contable.

2.7.5 Requisitos básicos (DCPYMES nivel 3)³

Las DCPYMES nivel 3 son directrices que pueden utilizar las microempresas y las pequeñas empresas que no elaboran estados financieros de uso general. El nivel 3 de DCPYMES recomienda que las empresas más

³ Naciones Unidas (2009) Directrices para la contabilidad e información financiera de las pequeñas y medianas empresas (DCPYMES) orientación para el nivel 3.

pequeñas sigan un sistema contable simplificado basado en el devengo y estrechamente vinculado a las transacciones en efectivo. El conjunto mínimo de estados financieros básicos incluye los siguientes componentes:

- (a) un estado de situación financiera;
- (b) un estado de resultados; y
- (c) notas explicativas.

Para mejorar la transparencia global y la calidad de su información a los usuarios, se puede incluir un estado de flujos de efectivo.

Los siguientes datos deben ser bien visibles:

- (a) el nombre de la empresa;
- (b) la fecha de cierre del estado de situación financiera y el ejercicio a que se refiere el estado de resultados; y
- (c) la moneda de presentación.

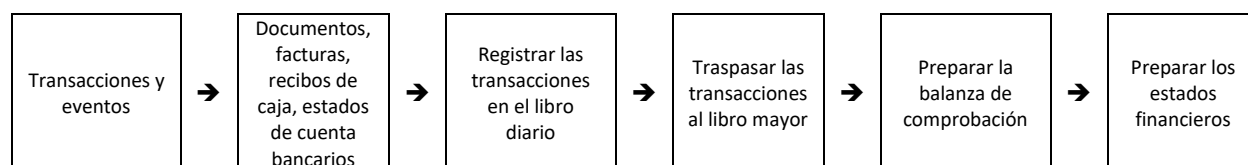
Los estados financieros deben presentarse por lo menos una vez al año e incluir cifras comparativas del ejercicio anterior.

La empresa debe presentar los activos y los pasivos en corrientes y no corrientes como categorías separadas en el estado de situación financiera.

Una empresa que desee obtener financiamiento debe presentar al menos este conjunto mínimo de estados financieros.

2.8 Conclusión del ciclo contable

Todo el ciclo contable se ha demostrado con el ejemplo de Juan Pérez y su negocio de venta de tapabocas. El proceso de registro de las transacciones en el ciclo contable puede ampliarse de la siguiente manera:



El ciclo contable: puntos clave a recordar	
➤	Activos = Pasivos + Patrimonio
➤	La partida doble se refiere al hecho de que cada asiento contable tiene dos aspectos: debe y haber.
➤	Para aumentar un gasto o un activo, se carga o debita la cuenta y para disminuirlo se abona o acredita.
➤	Para aumentar un pasivo, un ingreso o el patrimonio, se abona o acredita la cuenta y para disminuirlo se carga o debita.
➤	Una balanza de comprobación es una lista de todas las cuentas del libro mayor y sus saldos a una fecha determinada.

2.9 Ejercicios

Ejercicio 2.1: Propietario único que comercializa como minorista

(Página 1 de 1)

La Sra. Velasco vende muebles de segunda mano operando como Muebles AnaSofi. Compra muebles desechados que restaura y renueva pintando y usando telas modernas. Vende estos artículos en su tienda con la ayuda de un asistente a tiempo parcial. A principios de enero 20X6, tenía 50,000 UM en su cuenta bancaria y un inventario de muebles de 10,000 UM. Su cuenta de patrimonio tenía un saldo correspondiente de 60,000 UM. Ella utiliza una aplicación bancaria y paga mediante transferencias electrónicas de fondos (TEF).

Sus transacciones para enero de 20X6 fueron las siguientes:

1. Asistió a una subasta y compró artículos por un valor de 12,000 UM. Antes de poder tomar los artículos, se le pidió que pagara por transferencia electrónica la cantidad total a los subastadores.
2. Visitó a su vecino que se estaba mudando y compró algunos artículos que él ya no quería por los que pagó por transferencia bancaria 1,500 UM.
3. Compró una furgoneta de segunda mano el 1 de enero de 20X6 a Speedy Motors por 30,000 UM, la cual usará para el negocio. Pagó 15,000 UM inmediatamente por TEF y el resto debía ser pagado antes del 15 de febrero de 20X6. Se espera que la furgoneta tenga una vida útil de 5 años.
4. La mayoría de sus clientes pagaron por TEF, algunos pagaron en efectivo que siempre se depositaba diariamente. Un resumen de los recibos reflejados en su estado de cuenta bancario es el siguiente:

Depósitos directos de los clientes	15,000
Depósitos de pagos en efectivo	18,000
5. Pagó los siguientes gastos durante el mes:

Publicidad	240
Tiempo aire (teléfono)	500
Gasolina	480
Pintura y tela	1,200
Alquiler	1,000
Salario de un asistente a tiempo parcial	2,500
6. La Sra. Velasco retiró 12,000 UM para su uso personal el 31 de enero de 20X6.
7. Clientes que deben 5,000 UM no han pagado y pagarán en febrero 20X6.
8. El inventario no vendido al 31 de enero costó 6,500 UM. Estos artículos aún no han sido renovados ya que no le quedaba pintura o tela de lo que había comprado.

Actividad:

1. Registrar las transacciones en el libro mayor y anotar en el libro diario las transacciones que no afecten a la cuenta de banco del libro mayor. (Ignorar el asiento de cierre).
2. Preparar la balanza de comprobación del 1 al 31 de enero de 20X6.
3. Preparar el estado de resultados de enero y el estado de situación financiera al 31 de enero de 20X6.

Solución sugerida para el Ejercicio 2.1
(Página 1 de 4)

La Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi

LIBRO MAYOR											
Efectivo				Inventarios				Patrimonio			
Vehículos (furgoneta)				Speedy Motors				Ventas			
Depreciación Acumulada Furgoneta				Publicidad				Teléfono (tiempo aire)			
Gasolina				Pintura y tela				Alquiler			
Salarios				Retiros				Costo de ventas			
Depreciación				Cuentas por cobrar (deudores)							

Solución sugerida para el Ejercicio 2.1

(Página 2 de 4)

Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi

LIBRO DIARIO

20X6

Enero

	DEBE	HABER
	UM	UM
13. Cuentas por cobrar	5,000	
Ventas		5,000
<i>Registrando ventas que se deben en enero</i>		
14. Costo de ventas	17,000	
Inventarios		17,000
<i>Registrando el costo de ventas en enero</i>		
<i>(10,000 + 12,000 + 1,500) – 6,500</i>		
15. Depreciación (estado de resultados)	500	
Depreciación acumulada (estado de situación financiera)		500
<i>Registrando la depreciación para enero</i>		
<i>(30,000 x 1/5 años x 1/12 meses)</i>		

Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi		
Balanza de comprobación del 1 al 31 de enero de 20X6		
	UM	UM
Efectivo		
Inventarios		
Patrimonio		
Vehículo (Furgoneta)		
Depreciación acumulada		
Speedy Motors		
Ventas (ingresos)		
Depreciación		
Publicidad		
Teléfono (tiempo aire)		
Gasolina		
Pintura y tela		
Alquiler		
Salarios		
Retiros		
Cuentas por cobrar (deudores)		
Costo de ventas		

Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi

Estado de resultados del 1 al 31 de enero de 20X6

(en unidades monetarias)

	UM
Ingresos (ventas)	38,000
<i>Costos directos de operación:</i>	
Inventario inicial	10,000
Compras	13,500
	23,500
Inventario final	(6,500)
Costo de ventas	17,000
Pintura y tela	1,200
Total costos directos de operación	18,200
Contribución	19,800
<i>Costos indirectos:</i>	
Publicidad	240
Teléfono (tiempo aire)	500
Depreciación	500
Gasolina	480
Alquiler	1,000
Salarios	2,500
Total costos indirectos	5,220
Utilidad del mes	14,580

Solución sugerida para el Ejercicio 2.1**(Página 4 de 4)****Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi**

Estado de situación financiera al 31 de enero de 20X6

(en unidades monetarias)

	20X6 UM
ACTIVOS	
Activos corrientes	
Efectivo	36,580
Cuentas por cobrar	5,000
Inventarios	6,500
	<u>48,080</u>
Activos no corrientes	
Vehículo (30,000 – 500)	<u>29,500</u>
Total activos	<u>77,580</u>
PASIVOS	
Pasivos corrientes	
Proveedores (pasivo financiero)	<u>15,000</u>
PATRIMONIO	
Patrimonio al 1 de enero	60,000
Utilidad del mes	14,580
Retiros del mes	<u>(12,000)</u>
Patrimonio al 31 de enero de 20X6	<u>62,580</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>77,580</u>

Ejercicio 2.2: Propietario único que ofrece servicios y vende productos al por menor (Página 1 de 2)

El Sr. Garza tiene un negocio, Compu-clases, que ofrece clases de informática. Dirige estas clases por las tardes para ganar dinero extra. Su vecino tiene un lugar adecuado que ya tiene mesas y sillas en el que ha instalado 10 computadoras. Además, ofrece servicio de fotocopias, acceso a internet y fotografías para documentos de identificación. Registra sus transacciones usando una hoja de trabajo en un libro de contabilidad que muestra los pagos y los cobros por separado. La mayoría de los clientes pagan en efectivo. Estas hojas de cálculo también podrían elaborarse con un programa de hojas de cálculo u hojas de trabajo como Microsoft Excel).

1. La hoja de trabajo de Junio de 20X6 muestra los detalles siguientes:

Pagos de su cuenta bancaria:	Total	Suministros de papelería	Tiempo aire y datos	Salarios	Otros gastos	Detalles
Alquiler (2 meses)	500				500	Alquiler ⁽⁴⁾
PapeTodo SA	200	200				
Cell-B	300		300			
OfficeMax	860	860				
ElectroLuz	150				150	Electricidad ⁽⁵⁾
Salario asistente	1,000			1,000		
Cell-B	200		200			
Salario asistente	1,000			1,000		
Gastos de servicio	100 ¹				100	Comisiones bancarias ⁽⁶⁾
Retiros	3,000				3,000	Retiros ⁽⁷⁾
	7,310	1,060	500	2,000	3,750	
		(1)	(2)	(3)		

¹El Sr. Garza vio en su estado de cuenta bancario que el banco le cobró 100 UM por gastos de servicio en junio de 20X6.

Cobros en su cuenta bancaria:	Total	Clases de informática	Fotocopias	Acceso internet	Fotos para identificación
Depósitos directos de los clientes	8,640	5,600	500	2,200	340
Cobros en efectivo depositados	1,720	1,200	100	360	60
	10,360	6,800	600	2,560	400
		(8)	(9)	(10)	(11)

2. El Sr. Garza tenía 11,550 UM en el banco, calculado de la siguiente manera:

Saldo al 1 de junio	8,500
Más: cobros	10,360
	18,860
Menos: pagos	7,310
Saldo al 30 de junio	11,550

3. El Sr. Garza compró 10 computadoras el 1 de enero de 20X6 por 36,000 UM. Ha estimado que tienen una vida útil de 3 años. Al 31 de mayo de 20X6, la depreciación acumulada era de 5,000 UM calculada de la siguiente manera: $36,000 \times 5/12 \times 1/3$ años.

Ejercicio 2.2

(Página 2 de 2)

4. El Sr. Garza ha calculado que los clientes aún le deben 5,000 UM por las clases de junio. Espera que estos clientes paguen en julio.
5. El Sr. Garza le pide que prepare un estado de resultados para junio de 20X6 y un estado de situación financiera al 30 de junio de 20X6. Él le informa que el saldo de su cuenta de patrimonio al inicio de junio de 20X6 era 39,500 UM.

Actividad:

1. Registrar las transacciones en el libro mayor.
2. Preparar los asientos contables en el libro diario para las transacciones que no afectan a la hoja de trabajo (los asientos de cierre no son necesarios).
3. Preparar la balanza de comprobación.
4. Preparar los estados de resultados y de situación financiera solicitados por el Sr. Garza.

Solución sugerida para el Ejercicio 2.2

(Página 1 de 3)

Sr. Garza comercializando como Compu-clases

LIBRO MAYOR

Suministros de papelería				Tiempo aire y datos				Salarios	
Alquiler				Electricidad				Comisiones bancarias	
Retiros				Clases de Informática				Fotocopias	
Acceso a internet				Fotos para identificación				Computadoras - costo	
Depreciación				Computadoras – depreciación acumulada				Cuentas por cobrar	
Patrimonio									

Solución sugerida al Ejercicio 2.2
(Página 2 de 3)
Sr. Garza comercializando como Compu-clases

LIBRO DIARIO

20X6

Junio

	DEBE	HABER
	UM	UM
12. Cuentas por cobrar	5,000	
Clases de informática		5,000
<i>Registro de las cuotas cobradas por las clases y de las cuales el pago todavía se debe al final de junio</i>		
13. Depreciación (estado de resultados)	1,000	
Depreciación acumulada (estado de situación financiera)		1,000
<i>Registro de la depreciación en junio</i>		
<i>(36,000 x 1/3 años x 1/12 meses)</i>		

Sr. Garza comercializando como Compu-clases		
Balanza de comprobación del 1 al 30 de junio de 20X6		
(en unidades monetarias)		
	UM	UM
Efectivo		
Suministros de papelería		
Tiempo aire y datos		
Salarios		
Alquiler		
Electricidad		
Comisiones bancarias		
Retiros		
Clases de informática		
Fotocopias		
Acceso a internet		
Fotos para identificación		
Computadoras - costo		
Computadoras – depreciación acumulada		
Gastos de depreciación		
Cuentas por cobrar		
Patrimonio		

Sr. Garza comercializando como Compu-clases
 Estado de resultados del 1 al 30 de junio de 20X6
 (en unidades monetarias)

	UM
<i>Ingresos:</i>	
Clases de informática	11,800
Fotocopias	600
Acceso a internet	2,560
Fotos para identificación	400
Total ingresos	15,360
<i>Gastos:</i>	
Tiempo aire	500
Comisiones bancarias	100
Depreciación	1,000
Electricidad	150
Alquiler	500
Suministros de papelería	1,060
Salarios	2,000
Total gastos	5,310
Utilidad	10,050

Sr. Garza comercializando como Compu-clases
 Estado de situación financiera al 30 de junio de 20X6
 (en unidades monetarias)

	UM
ACTIVOS	
Activos corrientes	
Efectivo	11,550
Cuentas por cobrar	5,000
	16,550
Activos no corrientes	
Computadoras (36,000 – 6,000)	30,000
Total activos	46,550
PASIVOS Y PATRIMONIO	
Pasivos corrientes	
Proveedores	-
Patrimonio	
Patrimonio al 1 de junio de 20X6	39,500
Utilidad	10,050
Retiros	(3,000)
Total pasivos y patrimonio	46,550

Módulo 3: Los elementos de los estados financieros

Objetivos de aprendizaje:

Al final de este módulo, se deberá tener un entendimiento de lo siguiente:

- Los diferentes tipos de activos
- Los diferentes tipos de pasivos
- Las cuentas de patrimonio para los diferentes tipos de entidades
- Las principales operaciones contables
- Cómo contabilizar los ingresos y los inventarios

3.1 Cuestiones de contabilidad más avanzadas

El módulo 2 introdujo los postulados básicos de la contabilidad: negocio en marcha y devengado. También introdujo los elementos de los estados financieros (activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos). Este módulo amplía con las cuentas que componen esos elementos e introduce cuestiones más avanzadas relacionadas con la contabilidad de los elementos.

3.2 Activos

3.2.1 Efectivo

Hasta ahora, en los ejemplos no se ha hecho una distinción entre el dinero en caja (billetes y monedas físicas) y el dinero en el banco.

La partida de efectivo se refiere tanto a la moneda de curso legal (es decir, los billetes y monedas físicas en caja o en depósitos bancarios que por disposición legal pueden circular en la localidad o el país) como a los equivalentes de efectivo (por ejemplo, dinero en moneda extranjera e inversiones temporales).

Las transacciones en efectivo, así como los saldos finales de efectivo se reconocen a su valor nominal. Las transacciones en moneda extranjera se reconocen en moneda nacional al tipo de cambio de la fecha de transacción. Los saldos en moneda extranjera se convertirán al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera.

Ejemplo ilustrativo 3.1: Conversión de la moneda extranjera

La Sra. Gómez tiene 1,000 USD en una cuenta bancaria extranjera. Esta cantidad fue comprada a 2.50 UM por USD. Por lo tanto, el saldo de la cuenta en el libro mayor de la Sra. Gómez es 2,500 UM. Al final del ejercicio contable actual, el tipo de cambio es de 3.20 UM por USD.

Actividad: convertir el saldo de la cuenta bancaria al final del ejercicio contable.

Solución:

LIBRO DIARIO	<u>Cálculo:</u>	DEBE	HABER
Final del año:		UM	UM
Cuenta bancaria en moneda extranjera (estado de situación financiera)		700	
Ganancia cambiaria (estado de resultados)	$(1,000 \times 3.20) - (1,000 \times 2.50)$		700
<i>Conversión de la cuenta bancaria al tipo de cambio al final del ejercicio en curso.</i>			

3.2.2 Cuentas por cobrar

Agrupar las cuentas que representan los derechos de cobro a terceros que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa como parte de sus operaciones normales de negocio.

Las cuentas por cobrar se reconocerán inicialmente a su valor razonable, que es generalmente igual al costo de la mercancía o servicio vendido o prestado al momento de la compra o prestación de servicio.

Las cuentas por cobrar en moneda extranjera se expresarán al tipo de cambio aplicable a la fecha del estado de situación financiera.

Cuando exista evidencia del deterioro de la cuenta por cobrar (es decir, cuando se estime que no se va a cobrar una parte o la totalidad del importe de la cuenta), el importe de esa cuenta se reducirá mediante una cuenta complementaria (estimación de cuentas de cobranza dudosa).

3.2.2.1 Estimación de cuentas de cobranza dudosa

Es la cuenta que se utiliza para crear una provisión y reconocer el deterioro de las cuentas por cobrar. Aquellas cuentas cuya estimación de incobrabilidad se confirma son retiradas de la contabilidad, eliminando las cuentas que acumulan el derecho de cobro (por ejemplo, cuentas por cobrar) y aquellas de que acumulan la estimación de incobrabilidad (por ejemplo, provisión por cobranza dudosa). Y se transfiere al estado de resultados.

Ejemplo ilustrativo 3.2: Reconocimiento de una deuda de cobro dudoso

El 12 de febrero, la compañía Sahara vendió a crédito bienes al Sr. Rodríguez por 30,000 UM. Estos bienes fueron comprados por la compañía por 25,000 UM.

El 10 de marzo, debido a los problemas económicos del Sr. Rodríguez, la compañía Sahara estima que sólo podrá recuperar 20,000 UM del Sr. Rodríguez.

Actividad: registrar las transacciones en el libro diario de la compañía Sahara.

Solución:

LIBRO DIARIO		DEBE	HABER
		UM	UM
Febrero			
12	Cuentas por cobrar (Sr. Rodríguez)	30,000	
	Ventas		30,000
	Costo de ventas	25,000	
	Inventarios		25,000
	<i>Venta de bienes a crédito y reconocimiento del costo de adquisición</i>		
Marzo			
10	Cuentas de cobranza dudosa (gasto en el estado de resultados)	10,000	
	Provisión por cobranza dudosa (estado de situación financiera)		10,000
	<i>Reconocimiento del deterioro de cuentas por cobrar</i>		

3.2.3 Gastos anticipados

Los gastos anticipados son las cantidades ya pagadas por los servicios que se van a recibir. Se reconoce un activo por la parte del gasto que se consumirá en un futuro.

3.2.4 Inventarios

Una empresa puede realizar operaciones comprando mercancías o bienes con la intención de venderlos en su estado original. También puede estar realizando operaciones comprando materias primas para la producción de bienes. La contabilización de este último escenario se explica al final de este módulo.

a) Mercancías

Son los bienes adquiridos por la empresa y destinados a la venta, sin someterlos a proceso de transformación. Es posible tener subcuentas de mercancía por cada tipo de mercancía.

Las mercancías se registrarán a su costo de adquisición, incluyendo todos los costos necesarios para que tengan su condición y ubicación actuales.

b) Inventarios: Materias primas

Son los bienes adquiridos por la empresa para ser destinados a la producción o a su transformación. Es posible tener una cuenta por cada materia prima. Las materias primas se registran de la misma manera que las mercancías.

c) Inventarios: Productos en proceso

Son aquellos materiales que se encuentran en proceso de transformación a la fecha del cierre de los estados financieros. Sus costos incluyen las materias primas, los costos de producción directamente relacionados como la mano de obra y los costos indirectos atribuibles como los gastos de la fábrica.

d) Inventarios: Productos terminados

Son los bienes manufacturados por la empresa destinados a la venta. El monto total de productos terminados es el costo agregado de materias primas, productos en proceso y cualquier costo incurrido para tener los bienes en su condición y ubicación actuales. La salida de productos terminados se reconoce a su costo o de acuerdo con las fórmulas de costeo de PEPS o promedios (estos métodos se explican en los ejercicios al final de esta sección).

Cuando se produce conjuntamente más de un producto y los costos de transformación no pueden identificarse por separado (por cada tipo de producto), se distribuye el costo total entre los productos, utilizando bases uniformes y racionales.

Ejemplo ilustrativo 3.3: Compra de inventario en efectivo

La empresa Andes compró mercancía por 10,000 UM y pagó en efectivo.

Actividad: registrar la compra de inventario en el libro diario de la empresa Andes.

Solución:

LIBRO DIARIO		DEBE	HABER
		UM	UM
1.	Inventarios	10,000	
	Efectivo		10,000
<i>Compra de inventario pagado en efectivo</i>			

Ejemplo ilustrativo 3.4: Compra de inventario en efectivo y a crédito

El Sr. Ruiz compró inventario por 25,000 UM pagando 10,000 UM inmediatamente y el resto a pagar en seis meses.

Actividad: registrar la compra de inventario en el libro diario del Sr. Ruiz.

Solución:

LIBRO DIARIO		DEBE	HABER
Fecha de compra:		UM	UM
1.	Inventarios	25,000	
	Efectivo		10,000
	Cuentas por pagar		15,000
	<i>Compra de inventario pagado en efectivo</i>		
Seis meses después:			
2.	Cuentas por pagar	15,000	
	Efectivo		15,000
	<i>Pago en efectivo del saldo de la compra de inventario</i>		

Ejemplo ilustrativo 3.5: Compra de inventario de un proveedor extranjero

En agosto, la Sra. Mercado compró inventario de un proveedor extranjero por un monto de 2,000 USD. La compra fue a crédito y será pagada en marzo del próximo año. Al momento de la compra el tipo de cambio era de 3.20 UM por USD. Al final del periodo el tipo de cambio era de 2.90 y al momento en que la deuda fue pagada era de 3.00.

Actividad: registrar la compra de inventario en el libro diario de la Sra. Mercado.

Solución:

LIBRO DIARIO		<u>Cálculo:</u>	DEBE	HABER
Fecha de compra:			UM	UM
1	Inventarios		6,400	
	Proveedor extranjero (cuentas por pagar)			6,400
	<i>Compra del inventario con tipo de cambio es de 3.20 UM por USD 2,000 USD = 6,400 UM (2,000 x 3.20)</i>			
Ajuste al final del año:				
2.	Proveedor extranjero		600	
	Ganancia cambiaria (estado de resultados)			600
	<i>Conversión del monto debido al proveedor extranjero al tipo de cambio al final del año. 2,000 x 2.90 = 5,800. Ajuste de 600 UM (6,400 – 5,800)</i>			
Pago al proveedor extranjero:				
3.	Proveedor extranjero		5,800	

Pérdida cambiaria (estado de resultados)		200	
Efectivo			
Pago a un acreedor extranjero	Monto de 2,000 USD al momento del pago, se requiere 6,000 UM (2,000 x 3.0). La diferencia entre 5,800 y 6,000 UM es una pérdida registrada en el estado de resultados		6,000

Ejemplo ilustrativo 3.6: Compra de inventario con IVA

El Sr. Suárez compra mercancía por 10,000 UM + 19% de IVA y paga en efectivo.

Actividad: registrar la compra de mercancía en el libro diario del Sr. Suárez.

Solución:

LIBRO DIARIO

	DEBE	HABER
	UM	UM
Compra de mercancía:		
Mercancías (Inventarios)	10,000	
IVA acreditable	1,900	
Banco		11,900
<i>Compra de mercancía en efectivo</i>		

Nota: si el comprador no estuviera registrado como vendedor, el IVA acreditable formaría parte del costo de la mercancía.

Cuando la mercancía se vende, el costo de la mercancía debe de ser tomado de la cuenta de inventario (abono) y agregado al costo de ventas (cargo). Existen tres métodos que se pueden utilizar:

- Identificación específica;
- Promedios; o
- Primeras entradas primeras salidas (PEPS).

Si los precios no fluctuaran, todos los métodos mostrarían los mismos resultados al medir el costo de los bienes vendidos o el costo de los inventarios al final del año. Sin embargo, como los precios si fluctúan, la elección del método afectará a la cantidad que se muestra como costo de ventas y por lo tanto a la utilidad bruta de la empresa. La elección de un método para medir el costo de ventas constituirá una política contable de la empresa.

El método de identificación específica se utiliza si la empresa comercia con artículos únicos o puede vincular físicamente el artículo comprado al vendido.

El método PEPS supone que los artículos recibidos en primer lugar son los artículos vendidos en primer lugar.

El método de promedios supone que los artículos disponibles para la venta se miden mejor mediante un promedio ponderado.

El inventario también puede registrarse mediante el método de inventario periódico o el método de inventario perpetuo. El método del inventario periódico significa que sólo una vez que el inventario final se ha determinado por lo menos sobre una base anual, se puede calcular el costo de las ventas. El método de inventario perpetuo significa que los costos de las mercancías se calculan diariamente (o a medida que se producen las ventas). Sin embargo, también suele ser necesario hacer un inventario físico para asegurarse de que los registros contables son correctos.

Ejemplo ilustrativo 3.7: Métodos PEPS y promedios

Un minorista, que comenzó a comerciar en 20X7, registró los siguientes movimientos de inventario durante el año terminado el 31 de diciembre de 20X7.

	Compras Unidades	Compras UM	Ventas Unidades	Ventas UM
20X7				
1 de agosto	1 000 ¹	10,000		
15 de agosto			200	4,000
1 de noviembre	400 ²	6,000		
1 de diciembre	200 ³	4,000		
14 de diciembre			700	35,000
¹ 10 UM por unidad				
² 15 UM por unidad				
³ 20 UM por unidad				

Actividad: calcular el inventario final en cada uno de los escenarios siguientes:

- **Escenario A:** el costo del inventario es calculado usando el método PEPS.
- **Escenario B:** el costo del inventario es calculado usando el método de promedios (calculado anualmente).
- **Escenario C:** el costo del inventario es calculado usando el método de promedios (calculado en cada transacción).

Solución:

Escenario A: PEPS

	<u>Cálculo:</u>	UM
Inventario final	$(100^4 \times 10 \text{ UM}) + (400 \times 15 \text{ UM}) + (200 \times 20 \text{ UM})$	11,000
Costo de ventas	$900 \times 10 \text{ UM}$	9,000

⁴Compró 1 000 unidades el 1 de agosto y vendió 900.

Escenario B: Promedio ponderado calculado anualmente

	<u>Cálculo:</u>	UM
Inventario final	$(10,000 \text{ UM} + 6,000 \text{ UM} + 4,000 \text{ UM}) / 1\ 600 \text{ unidades} \times 700 \text{ unidades}$	8,750
Costo de ventas	$900 \text{ unidades} \times 12.50 \text{ UM}^5$	11,250

⁵ $10,000 \text{ UM} + 6,000 \text{ UM} + 4,000 \text{ UM}) / 1\ 600 \text{ unidades} = 12.50 \text{ c/u}$

Escenario C: Promedio ponderado en base transaccional

	<u>Cálculo:</u>	UM
Inventario final	$700 \text{ unidades} \times 12.86$	9,000
Costo de ventas	$2,000 + 9,000$	11,000 ⁶

⁶ $(200 \text{ unidades} \times 10 \text{ UM}) + (700 \text{ unidades} \times 12.86 \text{ UM})$

1:**Número de unidades en el inventario final (31 de diciembre de 20X7)**

	<i>Cálculo:</i>	Unidades
Unidades compradas	$1\,000 + 400 + 200$	1 600
Menos: unidades vendidas	$200 + 700$	900
Unidades en el inventario final		700

2:**Promedio ponderado en base transaccional**

() = menos	Unidades	Costo total (UM)	Costo promedio por unidad (UM)
20X7			
1 de agosto	1 000	10,000	10
15 de agosto	(200)	(2,000)	10
1 de noviembre	400	6,000	15
	1 200	14,000	11.67
1 de diciembre	200	4,000	20
	1 400	18,000	12.86
14 de diciembre	(700)	(9,000)	12.86
31 de diciembre	700	9,000	12.86

Una vez que el inventario está reconocido a su costo y ante la evidencia de un deterioro, se reduce el valor del inventario con un ajuste. Debe de reconocerse una reducción del valor ya que el valor total no es recuperable.

¿La valuación del deterioro de los inventarios se hace para cada artículo del inventario?

Puede hacerse ya sea para cada artículo o para un grupo de artículos de los inventarios, siempre y cuando sean similares.

¿Cómo se mide el valor de inventario cuando se ha deteriorado?

Si el valor del inventario es inferior a su costo porque se ha deteriorado, se disminuye. Esto significa que se registra a su valor neto realizable, es decir, el precio de venta estimado menos el costo estimado de terminación menos los costos estimados necesarios para la venta. La razón de ello es que esta pérdida esperada debe reconocerse inmediatamente.

¿Qué asiento contable debe hacerse?

Se reconoce una pérdida o gasto que es igual a la diferencia entre el costo y el valor neto realizable.

Una empresa que utilice el método periódico para registrar el inventario anualmente aplicará esta regla al final del año cuando el inventario se mida al costo o al valor neto realizable, el que sea menor.

Ejemplo ilustrativo 3.8: Deterioro del inventario al final del año

La Sra. Santiago compra mercancía (inventario) por 12,000 UM en efectivo. Al final de año, esta mercancía sigue estando disponible. Debido a la situación económica del mercado, la Sra. Santiago estima que sólo podrá vender esa mercancía a un precio de 10,000 UM con costos de venta de 500 UM.

Actividad: registrar la compra del inventario y su posterior deterioro en el libro diario de la Sra. Santiago.

Solución:

LIBRO DIARIO		DEBE	HABER
Fecha de compra:		UM	UM
1	Inventarios	12,000	
	Efectivo		12,000
	<i>Compra de mercancía en efectivo</i>		
Al final del año:			
2.	Costo de ventas/ Deterioro de inventarios (gasto)	2,500	
	Inventarios (estado de situación financiera)		2,500
	<i>Reconocimiento del deterioro del inventario</i>		

Cálculo:

Al final del año, la Sra. Santiago tiene que valorar el inventario al valor más bajo entre el costo y el precio de venta menos los costos para completar y vender. La razón de esto es que cualquier pérdida conocida debe de registrarse en el periodo en que se identifica.

Costo = 12,000	
Precio de venta – costos de venta = 10,000 - 500 = 9,500	
Inventarios	12,000
Menos: valor recuperable	<u>9,500</u>
Ajuste	2,500

3.2.5 Propiedad, planta y equipo

- Terrenos: comprende el valor de las propiedades destinadas al uso de la empresa.
- Edificios: incluye aquéllos que están destinados al proceso productivo o a uso administrativo.
- Maquinarias y equipos de explotación: corresponde a los que se utilizan en el proceso de producción.
- Equipos diversos: incluye los equipos no utilizados directamente en el proceso de producción además de aquéllos para el soporte administrativo.
- Herramientas y unidades de reemplazo: contiene herramientas importantes, y activos cuyo propósito es sustituir a otros en uso.

Los bienes que componen esta cuenta deben registrarse inicialmente al costo de adquisición o de construcción. El costo incluye el total del valor de compra más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar, en condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas (por ejemplo, derechos de importación, impuestos de compra no reembolsables). En particular este tipo de bienes incorporan como parte del costo, aquéllos relacionados con la instalación y desmantelamiento de los bienes. Cualquier descuento o rebaja comercial se deduce del precio de compra.

Después de su reconocimiento inicial como un activo, todas las partidas de propiedad, planta y equipo deben ser registradas en la contabilidad a su valor neto que es el costo menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor y menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimientos menores y reparaciones de los activos se reconocen como gasto en el momento en que se incurren.

Los terrenos normalmente tienen una vida ilimitada y, por lo tanto, no se deprecian.

Los edificios tienen una vida útil limitada y, por lo tanto, se deprecian.

La depreciación acumulada colecta y refleja la distribución sistemática llevada a resultados del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. Se debe depreciar por separado cada unidad de activo reconocido individualmente, debido a que normalmente la vida útil de los diferentes activos varía. La vida útil de cada activo se debe revisar por lo menos una vez al año, al cierre del ejercicio contable.

La depreciación acumulada refleja el consumo de beneficios económicos incorporados en los activos relacionados. Su presentación es la de una cuenta complementaria que reduce los valores de los activos relacionados.

Ejemplo ilustrativo 3.9: La depreciación

Se compra una máquina por un valor de 10,000 UM y tiene una vida útil estimada de 5 años. Cada año la máquina será depreciada por 2,000 UM durante 5 años. Esto se reflejará como un aumento de la depreciación acumulada (reflejado en el estado de situación financiera como deducción del costo del activo) y como un costo o gasto por el mismo monto (reflejado en el estado de resultados asociado con la generación de ingresos durante el periodo).

Año	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto
1	10,000	2,000	8,000
2	10,000	4,000	6,000
3	10,000	6,000	4,000
4	10,000	8,000	2,000
5	10,000	10,000	0

Explicación: $10.000/5 = 2,000$ CU

El gasto a reconocer cada año en el estado de resultados es 2,000 UM durante 5 años.

Nota: la depreciación se calcula para cada activo individualmente y depende del monto y la vida útil de cada uno de ellos.

3.2.6 Activos intangibles

Es una categoría de activos que no pueden ser tocados materialmente pero que poseen un valor cuantificable para la empresa (por ejemplo, las patentes). Cada activo intangible tiene una vida útil que es el resultado de una estimación del tiempo o periodos durante los cuales se utilizará el activo. Conforme pasa el tiempo, el activo va contribuyendo a la operación de la empresa y disminuye el número de periodos que durará. Por ello, el activo intangible también tiene una cuenta complementaria (que reduce su valor conforme se va utilizando y va pasando el tiempo) llamada “amortización acumulada”.

Ejemplo ilustrativo 3.10: La amortización

Una patente se compra por un precio de 40,000 UM. Esta patente dura 20 años. Dividiendo $40,000/20 = 2,000$ cada año. Esta amortización se reflejará como un aumento de la amortización acumulada (reflejado en el estado de situación financiera como una deducción del costo del activo intangible) y como un costo o gasto por el mismo monto (reflejado en el estado de resultados asociado con la generación de ingresos durante el periodo).

Nota: la amortización es el mismo concepto que la depreciación sólo que es para los activos intangibles. La amortización se calcula para cada activo intangible individualmente y depende del monto y la vida útil de cada uno de ellos.

3.2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

Un activo se deteriora cuando es poco probable que genere flujos de efectivo para absorber el valor contable del artículo a lo largo de su vida útil. En esta situación, el valor contable del activo debe reducirse a los flujos de efectivo que se han de recuperar del activo. Los flujos de efectivo podrían provenir del valor de enajenación del activo o de su uso continuo y no es necesario descontarlos. Entre los indicadores de deterioro se incluiría una disminución significativa de los valores de mercado o la obsolescencia. El asiento contable es similar al asiento de depreciación o amortización, es decir, se carga el deterioro (gasto) y se abona en una cuenta "provisión para el deterioro" en el estado de situación financiera.

Ejemplo ilustrativo 3.11: Propiedades, planta y equipo

Nota: este ejemplo es sólo para fines ilustrativos.

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20x2	Nota	20X2 UM	20X1 UM
ACTIVOS			
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	4	176,500	142,000
Notas en el estado de situación financiera			
1. Propiedad, planta y equipo			
	Terrenos	Planta y equipo	Total
20X2			
Costo	100,000	55,000	155,000
Depreciación acumulada y deterioros	-	(13,000)	(13,000)
Saldo al inicio del año - 1 de enero 20X2	100,000	42,000	142,000
Adiciones	50,000	-	50,000
Enajenaciones	(10,000)	-	(10,000)
Depreciación	-	(5,500)	(5,500)
Saldo al final del año – 31 de diciembre 20X2	140,000	36,500	176,500
Costo	140,000	55,000	195,000
Depreciación acumulada y deterioros	-	(18,500)	(18,500)
	140,000	36,500	176,500
20X1			

Costo	100,000	50,000	150,000
Depreciación acumulada	-	(5,000)	(5,000)
Saldo al inicio del año– 1 de enero de 20X1	100,000	45,000	145,000
Adiciones	-	5,000	5,000
Enajenaciones	-	(2,000)	(2,000)
Depreciaciones	-	(5,500)	(5,500)
Deterioros	-	(500)	(500)
Saldo al final del año– 31 de diciembre 20X1	100,000	42,000	142,000
Costo	100,000	55,000	155,000
Depreciación acumulada y deterioros	-	(13,000)	(13,000)
	100,000	42,000	142,000

3.3 Pasivos

Los pasivos son las obligaciones derivadas de los impuestos y otras operaciones de la empresa.

3.3.1 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan obligaciones que contrae la empresa derivada de la compra de bienes y servicios en operaciones objeto del negocio (por ejemplo, proveedores). Estas cuentas se reconocerán por el monto nominal de la transacción menos los pagos efectuados.

3.3.2 Gastos devengados

Los gastos devengados se reconocen cuando se ha recibido o utilizado una prestación en el período de que se informa, pero no se ha pagado. Por ejemplo, los salarios son las obligaciones hacia los empleados como compensación por su trabajo en términos de salario, acciones y beneficios sociales. Los salarios se reconocen como un gasto cuando se pagan y sólo constituirían un pasivo si hay cantidades no pagadas en relación con el trabajo realizado durante el período examinado.

3.3.3 Préstamos y créditos

Los préstamos y créditos son obligaciones por operaciones de financiamiento que contrae la empresa con instituciones financieras y otras entidades (por ejemplo, préstamos bancarios, líneas de crédito, contratos de arrendamiento financiero). También se incluyen los costos financieros asociados al momento de reconocerlos.

3.3.4 Provisiones

Las provisiones expresan los valores estimados por obligaciones cuyo monto y fecha de realización son inciertos (por ejemplo, una provisión para cubrir obligaciones laborales post empleo). Una provisión se debe reconocer sólo cuando:

- a) la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado;
- b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que involucren beneficios económicos, para pagar la obligación; y
- c) puede estimarse de manera fiable el importe de la obligación.

3.3.5 Impuestos

Los impuestos incluyen el Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA) o el Impuesto General sobre las Ventas (IGV), los derechos de aduana, el impuesto sobre la renta, los impuestos regionales y locales, y el impuesto sobre las transacciones financieras. Los impuestos son generalmente diferentes en las distintas jurisdicciones.

En algunas jurisdicciones, las empresas (proveedores) que superan un determinado umbral de ingresos deben registrarse para el IVA. Esto significa que estas empresas están obligadas a aplicar el IVA a sus ventas (IVA trasladable). A todas las empresas se les cobra el IVA sobre sus insumos (IVA acreditable) si compran artículos de proveedores que también están registrados para el IVA. Una empresa que es un proveedor registrado comparará el IVA acreditable (el que paga la empresa) con el IVA trasladable (el que cobra la empresa) en intervalos periódicos. Si el IVA trasladado supera al IVA acreditable, la diferencia se paga a la autoridad fiscal. Si ocurre lo contrario, la empresa solicitará un reembolso a la autoridad fiscal.

3.4 Patrimonio

El patrimonio se refiere a los activos menos los pasivos de la empresa. Se divide en capital social (aportes de los propietarios) y resultados acumulados (las utilidades y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores).

El capital social acumula los aportes de socios y accionistas (propietarios) en efectivo o en especie. El importe del capital se registra por el monto nominal de las acciones aportado. En el caso de aportes en especie, el importe del capital relacionado corresponde a la valuación del activo a su valor razonable.

Ejemplo ilustrativo 3.12: Capital social

Cinco individuos deciden formar la Compañía de las Cinco Exportaciones aportando 20,000 UM cada uno.

Actividad: registrar la transacción anterior en el libro diario.

Solución:

LIBRO DIARIO

Fecha:	DEBE UM	HABER UM
Efectivo	100,000	
Capital social (patrimonio)		100,000
<i>Reconocimiento del efectivo recibido en la constitución de la empresa.</i>		

Nota: cuando se constituye una empresa, se emiten acciones (o participaciones) para designar el interés de cada accionista en la empresa. Por ejemplo, esta compañía puede haber emitido 100 000 acciones y cada accionista recibe un certificado que muestra una participación de 20 000 acciones.

La presentación del patrimonio en el estado de situación financiera es diferente para cada una de las tres formas de entidad indicadas en el módulo 1. Supongamos que la empresa ha operado sólo durante un mes en los siguientes ejemplos.

Ejemplo ilustrativo 3.13: Cuenta de patrimonio de propietario único

Utilizando el ejemplo de Juan Pérez en el módulo 1, el patrimonio en el estado de situación financiera es el siguiente:

Patrimonio	
Saldo al inicio del periodo	8,300
Utilidad	1,650
	9,950
Menos: retiros	(200)
Saldo al final del periodo	
	9,750

Alternativamente, esta información podría mostrarse como una nota al patrimonio en el estado de situación financiera.

Ejemplo ilustrativo 3.14: Cuenta de patrimonio de una sociedad comercial

Utilizando el ejemplo anterior, supongamos que hay dos socios con una proporción de participación en los beneficios del 50%.

	Socio A	Socio B	Total
Patrimonio			
Saldo al inicio del periodo	4,150	4,150	8,300
Utilidad	825	825	1,650
	4,975	4,975	9,950
Menos: retiros (asumiendo que cada socio retiró 100 UM)	(100)	(100)	(200)
Saldo al final del periodo			
	4,875	4,875	9,750

Alternativamente, esta información podría mostrarse como una nota al patrimonio en el estado de situación financiera.

La contabilidad de una sociedad comercial y de los acuerdos entre los socios puede ser complicada. El acuerdo puede permitir a los socios recibir intereses sobre sus cuentas de capital, o puede exigirles que paguen intereses sobre sus retiros.

El patrimonio de una empresa consiste principalmente de tres cuentas:

- Capital social: se refiere a los recursos aportados por los propietarios de la empresa (capital aportado).
- Resultado del ejercicio (utilidad o pérdida): se refiere a la diferencia entre los ingresos y los gastos del periodo. Puede ser positiva, lo que significa que la empresa tuvo una utilidad, o negativa que muestra que la empresa tuvo pérdida. Es la utilidad o pérdida del año (capital ganado).
- Resultados acumulados: se refiere a los resultados de años anteriores que permanecen en la entidad después de crear reservas y pagar dividendos. Esta cantidad se utiliza para reinvertir en la empresa, es decir, los resultados de años anteriores que no se distribuyeron a los propietarios.

Ejemplo ilustrativo 3.15: Cuenta de patrimonio de una empresa

Suponiendo que Juan Pérez comercializa como una empresa con múltiples accionistas y un capital social emitido de 8,300 UM el 1 de abril de 20X1, el patrimonio en el estado de situación financiera sería el siguiente:

Estado de situación financiera

Patrimonio	<u>Cálculo:</u>	UM
Capital social (capital aportado)		8,300
Resultados acumulados	$(1,650 - 200 * \text{dividendo})$	1,450
		9,750

*una compañía pagaría un dividendo a sus accionistas.

Estado de cambios en el patrimonio

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldo al inicio del periodo	8,300	-	8,300
Utilidad	-	1,650	1,650
Dividendos	-	(200)	(200)
Saldo al final del ejercicio	8,300	1,450	9,750

Nota: si una empresa paga un dividendo, la deducción se muestra, como en el caso anterior, en un estado separado llamado estado de cambios en el patrimonio.

Elementos de los estados financieros: puntos clave a recordar

- Los activos se dividen en activos corrientes y activos no corrientes cuando se muestran en el estado de situación financiera.
- Los pasivos se dividen en pasivos corrientes y pasivos no corrientes cuando se muestran en el estado de situación financiera.
- El patrimonio (o capital) representa la inversión de los propietarios en la empresa.
- Los resultados acumulados son las utilidades no distribuidas y las pérdidas de años anteriores.

3.5 Principales operaciones contables

Una operación debe registrarse sólo después de que ocurrió, esto es, cuando la estructura financiera de la empresa tuvo ya un efecto económico. Por ejemplo: adquirió un derecho o una obligación; tuvo una pérdida o una utilidad; tuvo un aumento o disminución de activos o de pasivos.

Las operaciones a resaltar por su importancia son la venta de bienes, la prestación de servicios y el manejo de los inventarios.

3.5.1 Reconocimiento de los ingresos

Una empresa puede registrar como ingresos a los intereses recibidos, los ingresos por la prestación de servicios o los ingresos por la venta de bienes.

a) Intereses recibidos

Una empresa que haya depositado dinero en una cuenta de depósito fijo u otra cuenta que devengue intereses en un banco (o institución similar) puede recibir intereses por esos fondos. Se requiere un

asiento para registrar el interés en el libro mayor de la empresa mostrando el aumento de la inversión y reconociendo el interés en el estado de resultados.

Ejemplo ilustrativo 3.16: Reconocimiento de los intereses

La Sra. Aguirre tiene 10,000 UM en una cuenta de banco que generó intereses de 50 UM al final del mes.

Actividad: registrar los intereses recibidos en el libro diario de la Sra. Aguirre.

Solución:

LIBRO DIARIO	DEBE	HABER
Fecha	UM	UM
Banco (estado de situación financiera)	50	
Interés recibido (estado de resultados)		50
<i>Ingreso por intereses recibidos</i>		

b) Prestación de servicios

El ingreso procedente de una prestación de servicios será registrado considerando el grado de avance del servicio prestado al final del periodo sobre el que se informa. Para poder reconocer la operación deben cumplirse las siguientes condiciones:

- poder medir confiablemente el importe de los ingresos;
- ser probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción (es decir, que le paguen por el servicio);
- poder medir confiablemente el grado de avance de la transacción al final del periodo; y
- poder medir confiablemente los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos futuros hasta completarla.

Cuando la prestación de servicios no pueda ser determinada de manera confiable, los ingresos correspondientes deben ser reconocidos al monto de los gastos que se consideren recuperables (costos).

Ejemplo ilustrativo 3.17: Prestación de servicios

La empresa LimpiaTodo SA da servicios de limpieza. La empresa Trébol contrata a LimpiaTodo SA para que limpie su fábrica 2 veces. Una intervención fue ejecutada durante el ejercicio contable quedando una para el próximo. LimpiaTodo SA recibió por anticipado el monto total de las 2 intervenciones (30,000 UM) y estima con confianza que cada vez que limpia le cuesta 8,000 UM.

Actividad: registrar la operación en el libro diario de LimpiaTodo SA.

Solución:

El ingreso de 30,000 UM se puede medir confiablemente. Se puede medir que se ha realizado el 50% de la prestación. Se sabe que cada intervención tiene un costo de 8,000 UM.

LIBRO DIARIO	DEBE	HABER
	UM	UM
1. Efectivo	30,000	

	Anticipos servicios (estado de situación financiera)		30,000
	<i>LimpiaTodo recibe el pago en efectivo, pero no ha proporcionado el servicio.</i>		
2	Anticipos servicios (estado de situación financiera)	15,000	
	Ventas servicios (estado de resultados)		15,000
	<i>Se realiza el primer servicio y reconoce la mitad del ingreso.</i>		
3.	Costo de servicios	8,000	
	Salarios por pagar		8,000
	<i>Suponiendo que el único costo del servicio de limpieza son los salarios del personal que se han pagado, entonces la parte de los salarios que se relaciona con el contrato de limpieza se muestra como gasto.</i>		
Notas:			
1. Los comentarios de los movimientos son más largos de lo necesario ya que se han utilizado para las explicaciones.			
2. En los pasivos del estado de situación financiera se mostrará en anticipos servicios 15,000 UM. Esto se refiere a la limpieza que aún debe realizarse en el próximo ejercicio contable.			

Ejemplo ilustrativo 3.18: Prestación de servicios

La empresa Flor contrata a Transformación SA para renovar sus oficinas. Flor paga por anticipado el monto total del servicio de 15,000 UM. Los trabajos de renovación comenzaron este ejercicio, pero se terminarán el siguiente. Transformación SA ha incurrido en costos por 7,000 UM.

Actividad: registrar la operación en el libro diario de Transformación SA suponiendo que no se puede determinar el porcentaje de trabajo realizado.

Solución:

Transformación SA

LIBRO DIARIO	DEBE UM	HABER UM
1. Efectivo	15,000	
Anticipos servicios (estado de situación financiera)		15,000
<i>Transformación SA no ha realizado ningún trabajo de renovación al momento de recibir el efectivo.</i>		
2 Anticipos servicios (estado de situación financiera)	7,000	
Ventas servicios (estado de resultados)		7,000
Costos del servicio (estado de resultados)	7,000	
Efectivo		7,000
<i>Transformación SA no es capaz de medir el porcentaje de trabajo realizado. En este caso, los ingresos son iguales a los costos incurridos y la utilidad para el ejercicio actual es 0.</i>		

Nota: los comentarios de los movimientos son más largos de lo necesario ya que se han utilizado para las explicaciones.

c) Venta de bienes

Los ingresos de actividades primarias originados de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando:

- a) la empresa ha transferido al comprador todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes, así como su control efectivo;
- b) el importe de los ingresos y costos asociados puede determinarse confiablemente; y
- c) es probable que se reciba el pago por la venta de bienes.

Casi siempre, la transferencia de los riesgos y beneficios de la propiedad se da al mismo tiempo que la transferencia de la titularidad legal o la transferencia física del bien. Se registrará la operación cuando el comprador asuma la responsabilidad sobre los bienes, normalmente al momento de la entrega. La venta de bienes puede estar sujeta a ciertas condiciones como: instalación e inspección, consignación, etc.

Con la venta de bienes es importante que el costo de esos bienes se cargue al estado de resultados al mismo tiempo que se reconoce el ingreso.

3.5.2 Gestión de inventarios

Los inventarios son activos:

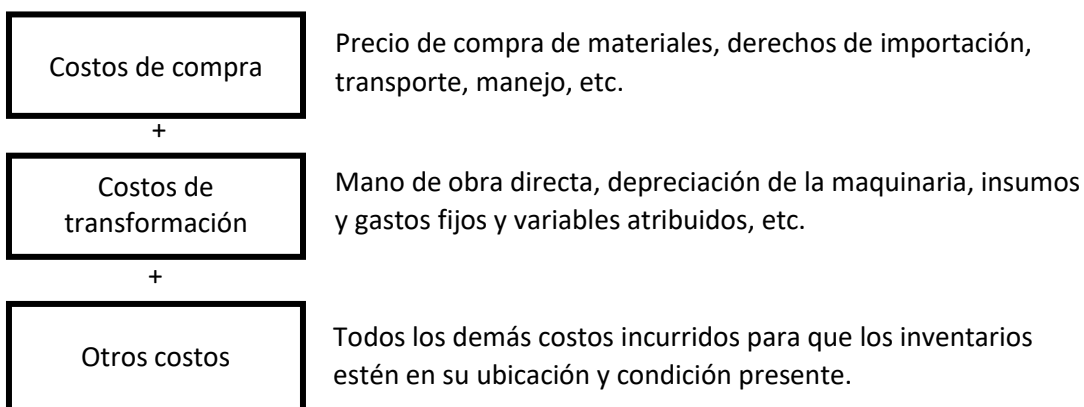
- Mantenidos para la venta en el curso ordinario del negocio (mercancías o productos terminados);
- En proceso de producción para la venta (productos en proceso);
- En la forma de materiales y suministros a ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios (materias primas).

Como se ha indicado anteriormente, una empresa puede realizar operaciones de compra de mercancías o bienes con la intención de venderlos tal cual. Por otra parte, una empresa puede estar realizando operaciones mediante la compra de materias primas y su posterior utilización en la producción de bienes.

a) Inventarios para la venta (mercancías o productos terminados).

Los inventarios que se compran con la intención de revenderse, y que se mantienen a la venta en la actividad ordinaria de la empresa, se valúan al costo en la fecha de adquisición. Los inventarios que están en proceso de fabricación se reconocen a su costo de producción. El costo de producción de los inventarios se ilustra en el diagrama siguiente:

Costo de producción de los inventarios



¿Qué entra en el costo de producción?

Las materias primas utilizadas (al costo de compra), la depreciación de la maquinaria de producción, los salarios de producción, y los gastos administrativos de producción.

¿Qué no entra en el costo de producción?

Los gastos de distribución, los salarios del personal comercial, los gastos de publicidad, la depreciación de activos no relacionados directamente con la producción (por ejemplo, el edificio de las oficinas administrativas).

¿Cuáles desembolsos están excluidos del costo del inventario y por consiguiente se reconocen como gasto del período?

- Las cantidades anormales de materiales de desecho, mano de obra u otros costos de producción.
- Los costos de almacenamiento que no son necesarios para la producción.
- Los gastos generales de administración no relacionados a la producción.
- Los gastos de venta como las comisiones que se pagan a los vendedores.

Ejemplo ilustrativo 3.19: Costo de producción de inventarios (negocio de manufactura)		
() = menos		
		UM
Costo de compra (materiales directos)	2,000	
Costos directamente atribuibles (derechos de importación, transporte, etc.)	200	
Menos: Descuentos, rebajas y subsidios comerciales	(300)	
Costo de compra		1,900
Costos directos:		
Mano de obra	2,000	
Costos indirectos:		
Costos variables de producción:		
• Materiales indirectos	150	
• Mano de obra indirecta	200	
Costos fijos de producción:		
• Depreciación y mantenimiento de los edificios y equipo de la fábrica	300	
• Costo de la gestión y administración de la fábrica	150	
Costos de transformación		2,800
Otros costos o gastos generales que se relacionan claramente con la colocación del inventario en su condición y ubicación presente.		200
Costo del inventario producido		4,900

b) Inventarios en proceso de producción para la venta (productos en proceso)

Al final del periodo de que se informa, puede ocurrir que algunos productos no estén completamente terminados. Estos inventarios se clasifican como productos en proceso.

Ejemplo ilustrativo 3.20: Productos en proceso (negocio de manufactura)

Una empresa que fabrica pantalones de mezclilla tenía un inventario de 1,000 UM al inicio del año. Durante el año, la empresa incurrió en costos de transformación de 5,000 UM y produjo pantalones terminados con un costo de 4,900 UM.

Actividad: calcular el costo de los productos en proceso.

Solución:	UM
Inventario inicial de productos en proceso	1,000
Costos de transformación	5,000
	6,000
Menos: costo de los pantalones terminados	(4,900)
Inventario final de productos en proceso	
	1,100

Nota: esto es básicamente una estimación del costo de los productos en proceso. Si el proceso de producción es muy corto, como en el caso de la producción de pantalones de mezclilla, el negocio probablemente no tendrá ningún pantalón en proceso de fabricación a finales del año.

c) Inventarios de materiales y suministros a ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios (materias primas)

Al final del periodo en que se reporta, los materiales y suministros que se utilizan en la producción se valúan al menor entre el costo y el valor neto realizable.

Para concluir esta sección sobre la gestión de inventarios, el siguiente ejemplo muestra la forma en que los inventarios aparecen en los estados financieros.

Ejemplo ilustrativo 3.21: Los inventarios (negocio de manufactura)**Estado de situación financiera**

	Nota	20X2 UM	20X1 UM
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Inventarios	1, 2	62,200	38,100

Notas a los estados financieros**1. Resumen de las principales políticas contables:****Inventarios**

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor realizable neto. El costo de las materias primas se determina mediante el método de PEPS. El costo de productos en proceso y productos terminados incluye el costo de las materias primas más una asignación de los costos de fabricación directos e indirectos.

2. Inventarios

Materias primas	18,200	9,100
-----------------	--------	-------

Productos en proceso	10,000	8,000
Productos terminados	34,000	21,000
	<u>62,200</u>	<u>38,100</u>

Principales operaciones contables: puntos clave a recordar

➤ Las principales operaciones de una empresa se centran en el reconocimiento de los ingresos y la gestión del inventario.
➤ Los ingresos pueden provenir de la venta de bienes, la prestación de servicios y los intereses recibidos.
➤ Los inventarios pueden ser materias primas, suministros, productos en proceso y productos terminados.
➤ Los inventarios pueden constar de varios componentes: los costos de compra, los costos de transformación y otros costos para llevar los inventarios a su ubicación y condición presente.
➤ Los inventarios se registran utilizando el método de identificación específica, PEPS o promedios.
➤ Los inventarios se registran al menor entre el costo y el valor neto realizable.

3.6 Ejercicios

Ejercicio 3.1: Sociedad comercial como minorista

(Página 1 de 1)

El Sr. y la Sra. Fridi están en una sociedad comercial que comparte a partes iguales cualquier utilidad o pérdida.

Al final de diciembre de 20X4, la empresa Fridi SA presenta estado de situación financiera siguiente:

Fridi SA			
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X4			
(en unidades monetarias)			
	UM		UM
ACTIVOS		PASIVOS	
Activos corrientes		Pasivos corrientes	
Efectivo	450	Cuentas por pagar	150
Cuentas por cobrar	280	Préstamos bancarios	280
Inventarios	350	Total Pasivos	430
	<u>1,080</u>		
Activos no corrientes		PATRIMONIO	
Mobiliario	150	Patrimonio al 1 de enero de 20X4	1,000
		Resultado del ejercicio	400
			1,400
		Menos: retiros	(600)
		Patrimonio al 31 de diciembre 20X4	800
TOTAL ACTIVOS	<u>1,230</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,230</u>

Durante enero 20X5, la empresa realiza las operaciones siguientes:

1. Se compró mercancía a crédito por 60 UM.
2. Se compra en efectivo una computadora por 75 UM.
3. Venta de mercancía al contado por 160 UM, de un inventario con valor de 80 UM.
4. Se registró la depreciación del mobiliario por 5 UM. El mobiliario se muestra en el estado de situación financiera con un costo de 180 UM menos una depreciación acumulada de 30 UM.
5. Se registró la depreciación de la computadora por 10 UM.
6. Los sueldos del mes ascendieron a 40 UM y se pagaron en efectivo. Esto incluye un sueldo a la Sra. Fridi de 10 UM por su gestión del negocio.
7. Un cliente pagó 50 UM que debía de una compra pasada.
8. Pago de la mensualidad del préstamo de 30 UM, de los cuales 20 UM son para reducir el principal y 10 UM de intereses.
9. El Sr. y la Sra. Fridi retiraron 5 UM de la sociedad cada uno al final de enero de 20X5.

Actividad: registrar las operaciones para enero de 20X5, hacer la balanza de comprobación y preparar:

1. El estado de resultados para el mes de enero de 20x5; y
2. El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X5.

Solución sugerida para el Ejercicio 3.1

(Página 1 de 3)

Fridi SA

LIBRO MAYOR

Efectivo		
SI 450	75	(2)
(3) 160	40	(6)
(7) 50	30	(8)
	10	(9)
	505	SI
660	660	
SF 505		

Cuentas por cobrar		
SI 280	50	(7)
	230	SI (1)
280	280	
SF 230		

Inventarios	
350 SI	80 (3)
60	330 SI
410	410
330 SF	

Equipo de cómputo	
(2) 75	

Depreciación acumulada equipo de cómputo	
	10 (5)

Depreciación acumulada mobiliario	
SF 35	30 SI
35	5 (4)
	35
	35 SI

Mobiliario	
SI 180	

Cuentas por pagar		
	150 SI	(8)
SF 210	60	(1)
210	210	
	210	SI

Préstamos bancarios	
20	280 SI
SF 260	
280	280
	260 SI

Retiros – Sr. Fridi	
(9) 5	

Retiros – Sra. Fridi	
(9) 5	

Costo de ventas	
(3) 80	

Gastos de depreciación	
(4) 5	
(5) 10	

Intereses	
(8) 10	

Salarios	
(6) 40	

Ventas	
	160 (3)

Capital social Sr. Fridi	
	400 SI

Capital social Sra. Fridi	
	400 SI

*SI = Saldo Inicial SF = Saldo Final

Fridi SA

Balanza de comprobación del 1 al 31 de enero de 20X5
(en unidades monetarias)

	UM	UM
Efectivo	505	
Cuentas por cobrar	230	
Inventarios	330	
Equipo de cómputo	75	
Mobiliario	180	
Depreciación acumulada mobiliario		35
Depreciación acumulada equipo de cómputo		10
Cuentas por pagar		210
Préstamos bancarios		260
Retiros – Sr. Fridi	5	
Retiros – Sra. Fridi	5	
Capital social – Sr. Fridi		400
Capital social – Sra. Fridi		400
Ventas		160
Costo de ventas	80	
Gastos de depreciación	15	
Intereses	10	
Salarios	40	
	1,475	1,475

[illegible]

Ejercicio 3.2: Empresa minorista con compras en moneda extranjera

(Página 1 de 1)

La Sra. González crea su propia empresa en enero de 20X5 y realiza las siguientes operaciones:

Enero de 20X5

1. Se constituye la empresa "XEW" con una aportación inicial de 420,000 UM. La aportación se hizo de la siguiente manera: terrenos 90,000; edificio 120,000; equipo 50,000; 160,000 en efectivo.
2. Se contrata una póliza de seguro por un año 2,400 UM para el edificio la cual se paga en efectivo.
3. Se compra mobiliario por 25,000 UM de contado el 1 de enero de 20X5.
4. Se compra mercancía por un valor de 25,000 UM de contado (1 000 unidades).
5. Se hace una compra de mercancía a un proveedor extranjero de 10,000 USD; la compra es a crédito, el tipo de cambio es de 3.20 UM/USD, se compraron 1 200 unidades.
6. Se venden 500 unidades de mercancía a 30 UM la unidad, la venta es de contado.
7. Se paga la luz por 200 UM y el teléfono por 500 UM de contado.
8. Se devenga lo correspondiente a un mes de póliza de seguro.
9. Se registra la depreciación del edificio (5% anual), del mobiliario (10% anual) y del equipo (25% anual).
10. Se registra una venta de contado de 1 500 unidades a 35 UM la unidad.
XEW SA registra todos los gastos, excepto el costo de ventas, en una cuenta de gastos llamada "gastos administrativos".

Actividad:

1. Para enero de 20X5, registrar las operaciones en el libro diario, calcular el inventario (método de promedios).
2. Hacer el libro mayor y la balanza de comprobación.
3. Preparar los estados financieros (estado de resultados, estado de situación financiera y flujos de efectivo).

Nota: no se aplican impuestos sobre la renta.

Solución sugerida para el Ejercicio 3.2
(Página 1 de 5)

LIBRO DIARIO

Enero de 20X5			<u>Cálculo:</u>	DEBE UM	HABER UM
1.	Terrenos (S)				
	Edificios (S)				
	Equipo (S)				
	Efectivo (S)				
		Capital social (S)			
2.	Pagos anticipados (S)				
		Efectivo (S)			
3.	Mobiliario (S)				
		Efectivo (S)			
4.	Inventarios (S)				
		Efectivo (S)			
5.	Inventarios (S)				
		Proveedores (S)			
6.	Efectivo (S)				
	Costo de ventas (R)				
		Ventas (R)			
		Inventarios (S)			
7.	Gastos administrativos (R)				
		Efectivo (S)			
8.	Gastos administrativos (R)				
		Pagos anticipados (S)			
9.	Gastos administrativos (R)				
		Dep. acumulada edificios (S)			
		Dep. acumulada equipo (S)			
		Dep. acumulada mobiliario (S)			
10.	Efectivo (S)				
	Costo de ventas (R)				
		Ventas (R)			
		Inventarios (S)			

S = estado de situación financiera R = estado de resultados

Solución sugerida para el Ejercicio 3.2

(Página 2 de 5)

LIBRO MAYOR

SF = Saldo Final

Efectivo				Pagos anticipados				Inventarios				Proveedores		
1	160,000	2,400	2	2	2,400	200	8	4	25,000	12,955	6		32,000	5
6	15,000	25,000	3	SF	2,200			5	32,000	38,864	10			
		25,000	4					SF	5,181					
		700	7											
10	52,500													
SF	174,400													
Edificios				Equipo				Mobiliario				Capital social		
1	120,000			1	50,000			3	25,000				420,000	1
Ventas				Gastos administrativos				Costo de ventas				Terrenos		
	15,000	6	7		700			6	12,955			1	90,000	
			8		200									
	52,500	10	9		1,750			10	38,864					
	67,500	SF	SF		2,650			SF	51,819					
Depreciación acumulada edificios				Depreciación acumulada equipo				Depreciación acumulada mobiliario						
	500	9			1,042	9				208	9			

Cálculo del costo de ventas:

	Unidades	UM	
Compra	1 000	25,000	
Compra	1 200	32,000	
	2 200	57,000	
Venta	(500)	(12,955)	$500/2200 \times 57,000$
Saldo			
	1 700	44,045	
Venta	(1 500)	(38,864)	$1\,500/1\,700 \times 44,045$
Saldo al 31 de enero de 20X5			
	200	5,181	

XEW SA		
Balanza de comprobación del 1 al 31 de enero de 20X5		
(en unidades monetarias)		
	DEBE	HABER
	UM	UM
Efectivo		
Pagos anticipados		
Inventarios		
Proveedores		
Edificios		
Depreciación acumulada edificios		
Mobiliario		
Depreciación acumulada mobiliario		
Equipo		
Depreciación acumulada equipo		
Terrenos		
Capital social		
Ventas		
Costo de ventas		
Gastos administrativos		

XEW SA	
Estado de resultados del 1 al 31 de enero de 20X5	
(en unidades monetarias)	
	UM
Ventas	67,500
(-) Costo de ventas	(51,819)
Utilidad bruta	15,681
(-) Gastos de ventas	0
(-) Gastos administrativos	(2,650)
(-) Gastos financieros	0
Utilidad antes de impuestos	13,031
(-) Impuestos	0
Utilidad neta	13,031

XEW SA			
Estado de situación financiera al 31 de enero de 20X5			
(en unidades monetarias)			
ACTIVOS		PASIVOS	
Activos corrientes		Pasivos corrientes	
Efectivo	174,400		
Pagos anticipados	2,200		
Inventarios	5,181	Proveedores	32,000
Total activos corrientes	181,781	Total pasivos	32,000
Activos no corrientes			
Mobiliario	25,000		
Dep. acumulada mobiliario	(208)		
Equipo	50,000	PATRIMONIO	
Dep. acumulada equipo	(1,042)		
Edificios	120,000	Capital social	420,000
Dep. acumulada edificios	(500)	Resultado del ejercicio	13,031
Terrenos	90,000		
Total activos no corrientes	283,250	Total patrimonio	433,031
TOTAL ACTIVOS	465,031	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	465,031

XEW SA

Estado de flujos de efectivo del 1 al 31 de enero de 20X5
(en unidades monetarias)

Flujos de efectivo por actividades de operación

Utilidad antes de impuestos	13,031
Depreciación y amortización (500 + 208 + 1,042)	1,750
(Aumento) Disminución en pagos anticipados	(2,200)
(Aumento) Disminución en inventarios	(5,181)
Aumento (Disminución) en proveedores	32,000
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-
Intereses pagados	-
Impuestos a la utilidad pagados	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	39,400

Flujos de efectivo por actividades de inversión

Venta (Compra) de activos no corrientes ¹	(25,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	(25,000)

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

Obtención (Pago) de préstamos bancarios	-
Aportaciones (Reembolsos) de capital	160,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:	160,000

Aumento (Disminución) neto en efectivo	174,400
Saldo de efectivo al 1 de enero de 20X5	-
Saldo de efectivo al 31 de enero de 20X5	174,400

¹Solamente el mobiliario fue comprado en efectivo.

Módulo 4: Interpretación de los estados financieros y acceso al financiamiento

Objetivos de aprendizaje:

Al final de este módulo, se deberá tener un entendimiento de lo siguiente:

- El método horizontal de análisis financiero
- El método vertical de análisis financiero
- El análisis de razones financieras
- La importancia de un presupuesto de efectivo
- Cómo acceder al financiamiento a través de diversas opciones
- La importancia de producir estados financieros oportunos y exactos
- La diferencia entre el interés simple y el interés compuesto

4.1 Análisis de los estados financieros

El análisis de estados financieros permite evaluar: el desempeño de la empresa sobre un periodo específico de tiempo, sus necesidades de financiamiento, su capacidad de llevar a cabo inversiones, la eficiencia en el uso de los recursos y su capacidad para cumplir con sus obligaciones (es decir, para pagar sus pasivos). Ayuda también a evaluar si la empresa está cumpliendo con los objetivos para los cuales fue creada y si las estrategias elegidas son adecuadas para ello. Además, un análisis detallado permite determinar los factores clave de un negocio y pronosticar las operaciones futuras de la empresa de acuerdo con el desempeño histórico.

Si el análisis de los estados financieros muestra que la empresa está en una posición favorable, es más probable que ésta pueda acceder a financiamiento en caso de que lo necesite para expandirse. Es importante recordar que el significado y relevancia del análisis financiero dependerá siempre de la calidad de la información en que se base. Si bien las razones financieras son fáciles de calcular, hay que tener en cuenta que la parte más importante en el análisis y la interpretación de los resultados. Además, hay que considerar que factores externos como la tasa de interés, el desempleo y la inflación, pueden haber influido en los resultados.

Existen diferentes métodos para el análisis e interpretación de los estados financieros entre los que se encuentran:

- el método horizontal;
- el método vertical; y
- las razones financieras.

4.1.1 Método horizontal

Consiste en comparar entre sí los dos últimos períodos para analizar los cambios de un periodo a otro en el estado de situación financiera y en el estado de resultados. Se hace comparando las variaciones en una misma partida de los estados financieros en dos periodos diferentes. Este método también es conocido como método de tendencias, dado que nos muestra la tendencia del comportamiento de cada uno de los rubros de los estados financieros.

Para calcular la variación de un periodo al otro tenemos que aplicar una fórmula muy sencilla:

$$\frac{(\text{Actual} - \text{Anterior})}{\text{Anterior}} \times 100$$

Si tomamos como punto de partida los estados financieros del ejercicio de Importaciones Hernández SA (ver abajo), el cálculo para el renglón del efectivo es el siguiente:

$$\frac{(71,500-69,500)}{69,500} \times 100 = 2.87\%$$

De la misma forma se llevan a cabo los cálculos para todas las partidas del estado de situación financiera.

Ejemplo ilustrativo 4.1: Método horizontal de análisis financiero (estado de situación financiera)

Rafael y Oscar son dos hermanos que crearon una compañía que vende y personaliza ropa el 1 de marzo de 20X5. Como su primer mes de actividad mostró resultados positivos, a principios de abril pidieron un préstamo de 50,000 UM al banco para abrir otra tienda en otra parte de la ciudad. Compraron un terreno por 45,000 UM y lo pagaron inmediatamente. A finales de abril, pagaron 1,500 UM al banco, de los cuales 500 UM fueron para reducir el monto adeudado y 1,000 UM para los intereses.

Actividad: utilizando el estado de situación financiera de Importaciones Hernández SA, calcular el porcentaje de cambio de cada partida del estado de situación financiera y analizar los resultados.

Solución:

Importaciones Hernández SA Estado de situación financiera (en unidades monetarias)

	Marzo UM	Abril UM			Marzo UM	Abril UM	
ACTIVOS				PASIVOS			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo	69,500	71,500	3%	Proveedores	25,000	26,500	6%
Cuentas por cobrar	25,000	26,000	4%	Cuentas por pagar	5,000	5,000	-
Inventarios	7,000	10,640	52%	Impuestos por pagar	390	448	15%
Total activos corrientes	101,500	108,140	7%	Total pasivos corrientes	30,390	31,948	5%
				Pasivos no corrientes			
Activos no corrientes				Préstamos bancarios	-	49,500	
Mobiliario neto	30,000	29,583	-1%	Total pasivos no corrientes	-	49,500	
Terrenos	-	45,000		Total Pasivos	30,390	81,448	168%
Total activos no corrientes	30,000	74,583	149%				
				PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVOS	131,500	182,723	39%	Capital social	100,000	100,000	-
				Resultado del ejercicio	1,110	165	-85%
				Resultados acumulados		1,110	
				Total patrimonio	101,110	101,275	0.2%
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	131,500	182,723	39%

Análisis de los resultados:

Usualmente, empezaremos a analizar de lo general a lo particular. Esto quiere decir de los totales a las cuentas individuales.

Primero, notamos un crecimiento del estado de situación financiera del 39% de un periodo al otro. Para explicar esta variación tenemos que descender un nivel y ver que los activos no corrientes aumentaron considerablemente (1.5 veces), explicado por la adquisición de un terreno. Los activos corrientes aumentaron un poco, principalmente por los inventarios. Con estos datos podemos confirmar la intención de la empresa de expandir su negocio abriendo otro punto de venta. Primero necesitamos un lugar y después un inventario para abastecerlo.

Del lado de los pasivos y del patrimonio, podemos observar el impacto del nuevo préstamo para la compra del terreno. Aquí hay que hacerse la pregunta de por qué la empresa pidió un préstamo cuando tiene efectivo suficiente para invertir en su negocio. Otra variación que notamos y que es muy importante, es la fuerte disminución del resultado del ejercicio. Aquí observamos que el mes de abril casi no hay utilidad del ejercicio. Resta a saber si esto se debe simplemente a un mes de baja actividad o corresponde a un anuncio de malas condiciones del mercado o a una mala gestión del negocio. Para saber más, ahora tenemos que analizar el estado de resultados.

En el caso del estado de resultados se utiliza la misma fórmula (por ejemplo, para las ventas):

$$\frac{(18,500-37,500)}{37,500} \times 100 = -50.67\%$$

Ejemplo ilustrativo 4.2: Método horizontal de análisis financiero (estado de resultados)

Actividad: utilizando el estado de situación financiera de Importaciones Hernández SA, calcular el porcentaje de cambio de cada partida del estado de resultados y analizar los resultados.

Solución:

Importaciones Hernández SA Estado de resultados (en unidades monetarias)

	Marzo	Abril	
	UM	UM	
Ventas	37,500	18,500	-51%
(-) Costo de ventas	(21,000)	(10,360)	-51%
Utilidad bruta	16,500	8,140	-51%
(-) Gastos de ventas	(500)	-	100%
(-) Gastos administrativos	(14,500)	(6,917)	-52%
(-) Gastos financieros (intereses)	-	(1,000)	
Resultado antes de impuestos	1,500	223	-85%
(-) Impuesto a la utilidad	(390)	(58)	-85%
Utilidad neta	1,110	165	-85%

Análisis de los resultados:

Lo primero que notamos es la disminución de las ventas a la mitad (-51%). El costo de ventas disminuye proporcionalmente. Aun así, la disminución de la utilidad es mucho mayor con un porcentaje de -85%. Sin embargo, en un negocio que está comenzando se espera un retraso entre una inversión y la obtención de sus beneficios. Adicionalmente, se deben de considerar las características particulares del negocio, ya que en algunos tipos de negocio las ventas tienen periodos en los cuáles aumentan o disminuyen fuertemente.

Además, podemos observar que los 1,000 UM que se pagaron por intereses del préstamo prácticamente consumieron el resto de utilidad que quedaba.

Normalmente al realizar el análisis, se deben revisar los estados financieros de forma conjunta y es recomendable poner atención en cuentas relevantes como cambios grandes en el efectivo, los inventarios (en el caso de una comercializadora), los pasivos, proveedores y cuentas por cobrar. Adicionalmente se pueden revisar aquellas cuentas que han tenido grandes cambios de un periodo a otro.

En el caso del estado de resultados, se debe poner atención a las ventas y verificar si algún gasto en específico se está llevando la utilidad.

4.1.2 Método vertical

Este método consiste en convertir en términos porcentuales un estado financiero específico de solamente un año. En principio, se toma una partida como base y se le atribuye un valor del 100%; después, otras partidas se relacionan con la base y se determina la proporción que representan en función a la base. Por ejemplo, en el estado de situación financiera, en el caso de los activos, suele considerarse como base el total de activos; posteriormente, cada partida de activos se relaciona con el total y se determina que proporción representa cada una. Los pasivos corrientes, las deudas a largo plazo y el patrimonio se muestran como un porcentaje del total de pasivos más patrimonio. En el caso del estado de resultados, los ingresos (ventas) suelen considerarse como la base equivalente al 100% y todos los demás rubros del estado se relacionan con las ventas y se determina la proporción que representan de las ventas.

Este método también es conocido como de porcentajes integrales, dado que convierte en porcentajes un estado financiero en forma integral.

Cuando se aplica al estado de situación financiera, este método es útil para mostrar los cambios en las inversiones de una empresa en capital de trabajo y activos fijos (no corrientes). Además, muestra si el saldo entre los activos corrientes y los pasivos corrientes es adecuado. En el caso del estado de resultados, se utiliza para identificar las subidas y bajadas de los gastos y para determinar qué gastos son tan pequeños que no merecen la atención de la dirección.

La fórmula a utilizar:

$$\frac{\text{Partida}}{\text{Total de la partida de base}} \times 100$$

En el caso del efectivo:

$$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Total activos}} = \frac{71,500}{182,723} \times 100 = 39.1\%$$

Ejemplo ilustrativo 4.3: Método vertical de análisis financiero (estado de situación financiera)

Actividad: con base en la fórmula anterior y de la misma manera que se calculó el porcentaje para el efectivo se pide calcular el porcentaje para el resto de las partidas del estado de situación financiera.

Solución:

Importaciones Hernández SA					
Estado de situación financiera					
(en unidades monetarias)					
ACTIVOS	UM		PASIVOS	UM	
Activos corrientes			Pasivos corrientes		
Efectivo	71,500	39%	Proveedores	26,500	15%
Cuentas por cobrar	26,000	14%	Cuentas por pagar	5,000	3%
Inventarios	10,640	6%	Impuestos por pagar	448	0%
Total activos corrientes	108,140	59%	Total pasivos corrientes	31,948	17%¹
			Pasivos no corrientes		
			Préstamos bancarios	49,500	27%
			Total pasivos no corrientes	49,500	27%
Activos no corrientes			Total pasivos	81,448	45%¹
Mobiliario neto	29,583	16%			
Terrenos	45,000	25%	PATRIMONIO		
Total activos no corrientes	74,583	41%	Capital social	100,000	55%
			Resultado del ejercicio	165	0%
			Resultados acumulados	1,110	1%
			Total patrimonio	101,275	55%¹
TOTAL ACTIVOS	182,723	100%	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	182,723	100%
¹ redondeo.					

Análisis de los resultados:

En este ejemplo, este método saca a relucir inmediatamente la importancia de la cuenta de efectivo en el estado de situación financiera. El 39% del estado de situación financiera es dinero en efectivo, esto genera las siguientes preguntas: ¿Es necesaria esa cantidad de efectivo? ¿Hay algún plan de inversión en el que se vaya a utilizar? ¿Se va a pagar el préstamo? Si las respuestas son no, entonces la empresa tiene un problema de uso no óptimo de recursos y deberá buscar una opción para utilizarlos más eficientemente.

El porcentaje de activos corrientes es bastante alto, pero tomando en consideración que se trata de una empresa dedicada al comercio de mercancías, una buena proporción de los activos deberían estar en inventario y cuentas por cobrar. En el caso de una empresa de manufactura, los activos no corrientes serán más importantes por el costo de la maquinaria y edificios para la producción.

Del lado de los pasivos podemos constatar que la empresa se financia aproximadamente la mitad con fondos propios (patrimonio) y la otra mitad con fondos de terceros (pasivos). También podemos ver el balance entre cuentas de clientes y proveedores, donde una es financiada por la otra lo que no provoca una necesidad extra de recursos.

Para el estado de resultados, se compara cada línea con respecto a las ventas totales:

$$\frac{\text{Partida}}{\text{Total ventas}} \times 100$$

A continuación, se muestra el cálculo para el costo de ventas:

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Total ventas}} = \frac{10,360}{18,500} \times 100 = 56\%$$

Ejemplo ilustrativo 4.3: Método vertical de análisis financiero (estado de resultados)

Actividad: calcular el porcentaje para todas las partidas del estado de resultados y discutir los resultados.

Solución:

Importaciones Hernández SA

Estado de resultados
(en unidades monetarias)

	Marzo		Abril	
	UM		UM	
Ventas	37,500	100%	18,500	100%
(-) Costo de ventas	(21,000)	56%	(10,360)	56%
Utilidad bruta	16,500	44%	8,140	44%
(-) Gastos de ventas	(500)	1%	-	0%
(-) Gastos administrativos	(14,500)	39%	(6,917)	37%
(-) Gastos financieros (intereses)	-	0%	(1,000)	5%
Resultado antes de impuestos	1,500	4%	223	1%
(-) Impuesto a la utilidad	(390)	1%	(58)	0%
Utilidad neta	1,110	3%	165	1%

Análisis de los resultados:

Aquí se puede observar que el porcentaje de utilidad bruta es el mismo de un periodo al otro. Que el porcentaje de gastos se mantuvo, 40% en marzo contra 42% en abril, aunque en valor absoluto los gastos se redujeron a la mitad. La utilidad neta disminuyó, y el porcentaje para marzo es muy bajo. Este número se debe interpretar con cuidado debido a que: primero, la utilidad varía según el sector de actividad, hay algunos que son más rentables que otros; segundo, son los

primeros meses de actividad de la empresa, por lo que es algo sorpresivo que desde el primer mes se produzcan utilidades. Además de que hay que considerar que en algunos sectores las ventas aumentan en ciertos meses, por ejemplo, en el caso de las empresas de juguetes, los meses de diciembre y enero tienen mayores ventas que el resto de año.

4.1.3 Razones financieras

Las razones financieras permiten diagnosticar la situación financiera y el desempeño de la empresa para tomar decisiones financieras. Una razón financiera es una fórmula que relaciona dos o más conceptos de los estados financieros. Matemáticamente, es una división simple como en los métodos de análisis financiero vistos anteriormente.

El análisis de razones financieras consiste en utilizar información financiera de uno o varios de los estados financieros de un período o varios períodos y examinar las relaciones que existen entre las diferentes partidas. Este tipo de análisis muestra el desempeño de la empresa a lo largo del tiempo y es una herramienta útil para la comparación del desempeño de la empresa con respecto al de las empresas de la misma industria.

Además de estos indicadores, también es bueno tener información del mercado, por ejemplo: de los precios de materias primas, de la inflación, de los tipos de cambio relevantes, de las tasas de interés, la participación de mercado de competidores, entre otros. Con la finalidad de monitorear los movimientos de variables que son clave en el desempeño de la empresa.

A continuación, presentaremos las principales razones financieras.

4.1.3.1 Razones de liquidez

Evalúan la capacidad de una empresa para transformar sus activos en efectivo y pagar sus obligaciones a corto plazo (representadas por los pasivos corrientes). Es decir, miden la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Mientras más altas sean las razones de liquidez, mejor es la liquidez de la empresa en el corto plazo.

a) Razón corriente: corresponde al número de veces que los activos corrientes cubren a los pasivos corrientes.

$$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Idealmente su valor debe ser mayor que 1.0 para asegurar que las obligaciones inmediatas pueden ser cubiertas, pero no debe ser muy grande con la finalidad de evitar que la empresa tenga recursos ociosos, que podrían estar generando recursos al invertirse.

Ejemplo ilustrativo 4.5: Cálculo de la razón corriente

Actividad: tomando los datos del estado de situación financiera de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar la razón corriente para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $3.34 = 101,500 / 30,390$

Abril: $3.38 = 108,140 / 31,948$

Discusión: se puede concluir que la empresa posee suficientes recursos para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, siendo tan elevada la razón financiera, nos lleva a pensar que la empresa puede tener recursos ociosos lo que nos obliga a ver más en detalle para buscar el origen de estos recursos. En este caso preciso podemos constatar que la empresa tiene mucho dinero disponible en la cuenta de efectivo. En consecuencia, la empresa debe analizar si es necesario tener ese monto disponible y si no sería mejor invertirlo ya sea en más inventarios, o en activos no corrientes (por ejemplo, una nueva tienda o mobiliario), o rembolsar una parte del préstamo, ya que los intereses por pagar del préstamo son más altos que el interés que recibimos por tener el dinero en la cuenta del banco.

No debemos olvidar que antes de tomar una decisión, tenemos que analizar las particularidades de la industria. Por ejemplo, hay ciertas industrias en las que se requiere contar con fuertes sumas de dinero en efectivo para realizar adquisiciones de activos, financiar un ciclo de explotación largo (caso de construcciones) o industrias con mucho riesgo e incertidumbre que demandan un “colchón de seguridad” en caso de cualquier eventualidad.

b) Prueba del ácido: es una razón mucho más estricta que la anterior porque muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones inmediatas (a corto plazo) únicamente considerando los activos que son altamente líquidos como efectivo y los equivalentes de efectivo sin incluir otras cuentas como inventarios:

$$\frac{\text{Activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Idealmente la razón debería encontrarse entre 0.5 y 1.0. Un método alternativo sería usar solamente el efectivo en el cálculo.

Ejemplo ilustrativo 4.6: Cálculo de la prueba del ácido

Actividad: tomando los datos del estado de situación financiera de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar la prueba del ácido para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $3.11 = (101,500 - 7,000) / 30,390$

Abril: $3.05 = (108,140 - 10,640) / 31,948$

Discusión: la empresa tiene suficientes recursos “en efectivo” para cumplir sus obligaciones a corto plazo, inclusive podríamos decir que tiene demasiados recursos. No obstante, tenemos que preguntarnos si la empresa no estará preparándose para realizar una compra importante de mercancía, con el fin de aprovisionar su segundo punto de venta.

4.1.3.2 Razones de rentabilidad

Permiten analizar la capacidad de la empresa para generar ganancias. Las razones de rentabilidad más empleadas son:

a) Margen neto: es el porcentaje de utilidad o pérdida neta obtenido por cada unidad monetaria de las ventas. También se le conoce como margen neto de ventas.

$$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas}}$$

La rentabilidad puede calcularse incluso por producto dependiendo de las necesidades de la empresa y de la importancia relativa que tengan los productos.

Ejemplo ilustrativo 4.7: Cálculo del margen neto

Actividad: tomando los datos del estado de situación financiera de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar el margen neto para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $2.96\% = 1,110 / 37,500 \times 100$

Abril: $0.89\% = 165 / 18,500 \times 100$

Discusión: podemos observar que no únicamente el porcentaje es muy bajo (para cualquier industria) sino que la situación empeora de un mes al otro. Hay que pensar en los posibles factores que podrían provocar dicho fenómeno. Uno podría ser que hay un efecto de temporada en el que la mercancía tiene muy poca demanda durante los meses de marzo y abril. Otro sería que visto que se trata de una empresa nueva tiene dificultades para encontrar clientes y mantenerlos. Otro factor podría ser un problema de aumento de precio o incluso un factor externo fuera del control de la empresa.

La razón del **margen bruto** (margen bruto de ventas) se calcula de forma similar a lo anterior, utilizando en su lugar a la utilidad bruta.

b) Retorno sobre los activos (ROA, Return On Assets): esta relación muestra la rentabilidad de una empresa en relación con sus activos. Es decir, la utilidad generada por la inversión en activos. Indica además cuán eficiente es la gestión de los activos para generar la utilidad. Se calcula dividiendo la utilidad neta por el total de activos.

$$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Total activos}}$$

Ejemplo ilustrativo 4.8: Cálculo del retorno sobre los activos

Actividad: tomando los datos de los estados de situación financiera y de resultados de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar el retorno sobre los activos para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $0.80\% = (1,110 / 131,500) \times 100$

Abril: $0.11\% = \{165 / [(182,723 + 131,500) / 2] \times 100\} = 165 / 157,111.5 \times 100$

Discusión: una vez más constatamos que la empresa tiene una rentabilidad muy baja en marzo y prácticamente nula en abril. Esto nos lleva a analizar el estado de resultados, donde podemos observar que en el segundo periodo los gastos de la empresa se redujeron a la mitad y aun así el resultado del ejercicio disminuyó. Lo que nos lleva a la conclusión de que la empresa está operando con el volumen mínimo de ventas posible para cubrir sus gastos de operación (punto de equilibrio o punto muerto).

Para salir de esta situación la empresa tiene que aumentar su volumen de ventas ya que a primera vista no tiene un problema de precio porque por cada unidad vendida a 5 UM obtiene una utilidad de 2.20 UM.

Nota: cuando se dispone de datos de más de un ejercicio, la utilización de un promedio puede mostrar una imagen más precisa.

c) Retorno sobre el patrimonio (ROE, Return On Equity): es el porcentaje de utilidad o pérdida obtenido por cada unidad monetaria que los propietarios han invertido en la empresa. Esto significa que mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a partir de las inversiones realizadas por los accionistas (propietarios).

$$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Este porcentaje será considerado alto, bajo o adecuado según las expectativas de rentabilidad de los accionistas de la empresa y en comparación con otras empresas similares.

Ejemplo ilustrativo 4.9: Cálculo del retorno sobre patrimonio

Actividad: tomando los datos de los estados de situación financiera y de resultados de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar el retorno sobre capital para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $1.0\% = (1,110 / 101,110) \times 100$

Abril: $0.1\% = (165 / 101,275) \times 100$

Discusión: con esta razón constatamos que la empresa no tiene rentabilidad alguna. Situación que normalmente sería considerada grave. Pero dado que la empresa acaba de iniciar operaciones y que ya está teniendo ingresos que cubren sus gastos, podríamos decir que está empezando bien sus operaciones.

4.1.3.3 Razones de actividad

Miden la eficiencia con la que la empresa utiliza sus recursos. Las razones más utilizadas son las siguientes:

- a) Rotación de cuentas por cobrar:** refleja el número de veces al año que una empresa es capaz de cobrar sus cuentas por cobrar promedio, es decir, muestra la capacidad de una empresa para dar crédito eficientemente a sus clientes y volver a cobrar la deuda a tiempo.

$$\frac{\text{Ventas netas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

Si dividimos el número de días de un ejercicio (360 o 365, en el caso de un periodo anual o entre 30 en el caso de un periodo mensual) entre la rotación de cuentas por cobrar, podemos obtener el número promedio de días de crédito que la empresa otorga a sus clientes. También se interpreta como el número de días promedio que la empresa tiene que esperar para cobrar (recibir el efectivo) después de una venta.

Si la proporción es elevada, significa que la empresa está cobrando sus cuentas por cobrar con mayor frecuencia durante el año.

Ejemplo ilustrativo 4.10: Cálculo de la rotación de cuentas por cobrar

La información siguiente corresponde al mes de marzo:

Ventas netas a crédito: 25,000

Cuentas por cobrar promedio: 25,000

Rotación de cuentas por cobrar: $25,000 / 25,000 = 1.0$

En días: $30/1 = 30$ días

Actividad: calcular la rotación para abril y discutir los resultados.

Solución:

Abril:

Ventas netas a crédito: 11,000

Promedio de cuentas por cobrar $(26,000 + 25,000) / 2 = 25,500$

Rotación de cuentas por cobrar: $11,000 / 25,500 = 0.43$

En días¹: $30 / 0.43 = 69.76$ días

¹se utilizan días ya que el cálculo es para un solo mes.

Discusión: lo que podemos observar es que en marzo la empresa se tardaba 30 días para cobrarles a sus clientes y en abril se tardan 70 días. Lo que nos puede llevar a pensar que la empresa puede tener un problema al momento de exigir el cobro, que los clientes tienen problemas para pagar. Otra posibilidad podría ser que la empresa ha cambiado su política de cobro.

b) Rotación de inventarios: esta razón muestra la rapidez en número de veces con que la empresa vende sus inventarios (es decir, rota) en un periodo específico. Para el cálculo, el costo de ventas durante un periodo específico se divide por el promedio de inventarios del mismo periodo.

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios promedio}}$$

La rotación de inventarios puede calcularse por producto dependiendo de las necesidades de la empresa y de la importancia de los productos. Esta razón nos ayuda a medir si la empresa tiene o no problemas de inventarios; además, ante una rotación lenta, nos puede ayudar a prever problemas de obsolescencia o deterioro de inventarios. Esto es importante sobre todo en empresas donde los productos caducan rápidamente.

Si dividimos el número de días de un ejercicio (360 o 365, en el caso de un periodo anual o entre 30 en el caso de un periodo mensual) entre la rotación de inventarios, podemos obtener el número promedio de días que los inventarios tardan en ser vendidos.

Ejemplo ilustrativo 4.11: Cálculo de la rotación de inventarios

La información siguiente corresponde al mes de marzo:

Costo de ventas: 21,000

Inventarios promedio: 7,000
Rotación de inventarios: $21,000 / 7,000 = 3$
En días: $30/3 = 10$ días

Actividad: calcular la rotación para abril y discutir los resultados de los dos meses.

Solución:

Abril:

Costo de ventas: 10,360

Inventarios promedio: $(10,640 + 7,000) / 2 = 8.820$

Rotación de inventarios: $10,360 / 8,820 = 1.17$

En días: $30 / 1.17 = 25.64$ días

Discusión: con esta razón podemos observar el impacto de la disminución de las ventas en marzo y abril y del aumento del inventario. En abril la empresa tardó casi tres veces más para vender su inventario. Una vez más, tenemos que ir más en detalle para buscar las causas del aumento de la rotación.

c) Rotación de cuentas por pagar (proveedores): esta razón mide cuánto tiempo le toma a la empresa pagar a sus proveedores (acreedores).

$$\frac{\text{Compras de Inventarios}}{\text{Cuentas por pagar promedio}}$$

Para calcular el número de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores, se dividen los días del año (360 o 365) por la razón de rotación.

Ejemplo ilustrativo 4.12: Cálculo de la rotación de cuentas por pagar

La información siguiente corresponde al mes de marzo:

Compras de inventarios: 25,000

Proveedores: 25,000

Rotación de inventario: 1

En días: $30/1 = 30$ días

Actividad: calcular la rotación para abril si las compras de inventario a crédito para dicho mes son de 14,000 UM y discutir los resultados.

Solución:

Compras de inventarios: 14,000

Proveedores: $(25,000 + 26,500) / 2 = 25,750$

Rotación de inventarios: 0.54

En días: $30 / 0.54 = 55.5$ días

Discusión: la disminución de la proporción indica que la empresa paga a los proveedores con menos frecuencia. La razón podría ser que los proveedores ofrecen a la empresa la posibilidad de pagar mucho más tarde, lo que sería bueno para la empresa porque así es más flexible para cubrir sus deudas. Sin

embargo, también puede indicar que la empresa no puede pagar su deuda a tiempo y que la situación financiera de la empresa está empeorando.

Un análisis que se debe hacer, es el comparar las rotaciones de cuentas por pagar y cuentas por cobrar. Así podemos constatar que hay una pequeña diferencia entre el plazo otorgado a los clientes y el otorgado a la empresa por sus proveedores. Sería mejor que la empresa pudiera cobrar más rápido y pagar más tarde a sus proveedores.

4.1.3.4 Razones de endeudamiento y cobertura

Si una empresa tiene una deuda alta, esto indica una posición más arriesgada ya que la empresa debe ser capaz de pagar el préstamo junto con cualquier interés. Una deuda muy alta puede crear dificultades a la empresa para acceder al financiamiento en el futuro.

a) Razón de endeudamiento: muestra qué proporción de los activos han sido financiados con deuda. Es decir, la habilidad de la empresa para pagar sus pasivos con sus activos.

$$\frac{\text{Total pasivos}}{\text{Total activos}}$$

Ejemplo ilustrativo 4.13: Cálculo de la razón de endeudamiento

Actividad: tomando los datos del estado de situación financiera de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar la razón de endeudamiento para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $23\% = (30,390 / 131,500) \times 100$

Abril: $44\% = (81,448 / 182,723) \times 100$

Discusión: la empresa pasó de financiar el 23% de sus activos por medio del endeudamiento, al 44%. Aquí podemos observar claramente el impacto que tiene el nuevo préstamo. Una empresa que tiene una razón de endeudamiento de alrededor del 40% por ciento, se considera con buena salud financiera. Esto es porque al tener un poco de deuda, se mejora la rentabilidad de los accionistas. Ya que una empresa similar teniendo el mismo patrimonio, puede tener el doble de activos que la otra si recurre al endeudamiento. Lo que se traduce en que los accionistas de la empresa endeudada hicieron la misma inversión por el control de más activos. Sin embargo, las empresas con una razón de endeudamiento más alta se consideran de mayor riesgo para los proveedores de financiamiento.

b) Razón de apalancamiento: está razón también indica el riesgo de la empresa, ya que muestra la proporción del financiamiento suministrado por los pasivos no corrientes. Por lo tanto, compara los pasivos no corrientes de una empresa con el total de pasivos o patrimonio.

$$\frac{\text{Pasivos no corrientes}}{\text{Patrimonio}}$$

Ejemplo ilustrativo 4.14: Cálculo de la razón de apalancamiento

Actividad: tomando los datos del estado de situación financiera de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar la razón de apalancamiento para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: $30,390 / 101,110 = 0.30$

Abril: $81,448 / 101,275 = 0.80$

Discusión: se puede observar que la proporción cambia drásticamente en el segundo mes debido al préstamo que adquiere la empresa.

c) Razón de cobertura de gastos financieros: muestra el número de veces que la empresa puede cubrir los gastos financieros (intereses) con el resultado del ejercicio (la utilidad o pérdida del ejercicio).

$$\frac{\text{Resultado antes de impuestos} + \text{gastos financieros}}{\text{Gastos financieros}}$$

Esta razón tiene que ser superior a 1.0, de lo contrario quiere decir que la empresa no alcanza a cubrir sus gastos financieros con el resultado del ejercicio.

Ejemplo ilustrativo 4.15: Cálculo de la razón de cobertura de gastos financieros

Actividad: tomando los datos del estado de situación financiera de la empresa Importaciones Hernández SA, determinar la razón de cobertura de gastos financieros para marzo y abril y discutir los resultados.

Solución:

Marzo: no hay gastos financieros

Abril:

Resultado antes de impuestos = 223

Gastos financieros = 1,000

$(223 + 1000) / 1000 = 1.23$

Discusión: como se muestra en el resultado, la empresa está produciendo suficientes utilidades para cubrir sus gastos financieros.

Análisis financiero: puntos clave a recordar

- Aunque los cálculos pueden ser sencillos, el valor real del análisis financiero está en la interpretación de los coeficientes.
- La industria en la que opera la empresa debe ser considerada al interpretar los resultados (y también el estado de la economía).
- En la práctica, hay muchas diferentes maneras de calcular las razones financieras y muchas otras razones diferentes.

4.2 Acceso al financiamiento

Cuando el propietario de un negocio inicia sus operaciones, lo más probable es que utilice sus propios fondos en las etapas iniciales. Sin embargo, el propietario podría acercarse a diferentes personas para obtener los fondos necesarios. Estos fondos serían prestados con una remuneración en forma de intereses por el uso del dinero. El propietario podría obtener el capital inicial o un préstamo de los amigos y la familia, micro prestamistas o de algunos organismos gubernamentales que se especializan en el desarrollo de empresas pequeñas.

En algún momento, una empresa puede necesitar fondos adicionales por diversas razones como la expansión o para financiar un activo nuevo. Si la empresa tiene una cuenta bancaria, una alternativa puede ser pedir al banco acceso a fondos adicionales mediante un sobregiro bancario, o como un préstamo separado que es independiente de la cuenta bancaria y cuyo reembolso debe programarse. Otra posibilidad es que la empresa decida arrendar un activo o concertar un acuerdo de compraventa a plazos.

Los propietarios deberían:

- Investigar las opciones y tipos de financiamiento disponibles para micro, pequeñas y medianas empresas en su jurisdicción;
- Saber lo que se requiere de ellos cuando se solicita el financiamiento;
- Ser capaz de tomar una decisión informada al considerar diversas opciones; y
- Evitar cualquier trampa en sus solicitudes de fondos.

Al solicitar un préstamo, el prestamista normalmente querrá alguna prueba de que el prestatario podrá devolver el préstamo junto con los intereses. Los documentos que pueden solicitarse pueden ser un plan de negocios, un presupuesto de efectivo proyectado y estados financieros recientes.

4.2.1 Presupuestos

Un presupuesto es un plan preparado cuidadosamente de los resultados proyectados de la empresa, incluidos el momento y las cantidades de los ingresos y pagos en efectivo, a fin de que los prestamistas financieros puedan evaluar las perspectivas futuras de la empresa. En el módulo 1 se señaló que las instituciones financieras como bancos utilizan los estados financieros para:

- Evaluar a las personas y negocios que solicitan financiamiento.
- Evaluar el riesgo de crédito (la posibilidad de que no sea rembolsado).
- Establecer historiales de crédito.
- Evaluar la capacidad de pago y la rentabilidad del negocio.
- Supervisar el desempeño de los negocios a los que se ha concedido un crédito o un préstamo.

En el caso de los negocios pequeños, la gestión del dinero en efectivo es fundamental para su supervivencia. Si Juan Pérez acude a una institución financiera para solicitar un préstamo, el gerente no sólo querrá ver los estados financieros (que muestran el rendimiento pasado de la empresa) sino que también querrá ver si el Sr. Pérez puede devolver un préstamo con sus operaciones futuras. Para ello, el Sr. Pérez tendrá que preparar un presupuesto o proyección de efectivo que muestre cuál será su flujo de efectivo en el futuro.

Para preparar un presupuesto, algunos programas informáticos ofrecen hojas de cálculo (como Microsoft Excel), las cuales son muy útiles ya que se pueden incorporar formulas.

Ejemplo ilustrativo 4.16: Presupuesto o proyección de efectivo

Juan Pérez prepara el siguiente presupuesto de flujos de efectivo y lo utiliza junto con sus otros estados financieros para pedir un préstamo al banco con el fin de comprar una máquina de coser. El Sr. Pérez explica que, con la máquina de coser, él será capaz de comprar el material y hacer los tapabocas para venderlos más rápido. Para ello, necesitará contratar a alguien que le cosa los tapabocas. Confía en que podrá aumentar el número de tapabocas que vende cada mes, y que también podrá aumentar el precio de venta a 15 UM c/u. También tiene la intención de llevar su negocio sólo en efectivo (cobros y pagos) de ahora en adelante.

	Marzo actual	Abril actual	Mayo pres.	Mayo actual	Junio pres.	Junio actual	Julio pres.	Julio actual
Ventas								
No. unidades	900	1300	1500		2000		2000	
Efectivo	8,000	6,750	22,500 ⁶		30,000 ⁶		30,000 ⁶	
Efectivo - abril	-	-	6,000		-		-	
Entradas:	8,000	6,750	28,500		30,000 ⁶		30,000	
Acreeedores en abril por pagar en mayo	-	-	9,000		-		-	
Compras - efectivo	5,000	7,000	15,000 ¹		20,000 ¹		20,000 ¹	
Viajes	200	200	300		300		400	
Salarios	0	1,000	1,500		1,500		1,500	
Otros gastos	0	0	100		150		150	
Salidas:	5,200	8,200	25,900		21,950		22,050	
Flujo de operación:	2,800	(1,450)	2,600		8,050		7,950	
Compras de activo								
Soporte de metal	0	(2,500)	(2,500)		0		0	
Máquina de coser			(6,000)					
Pago del préstamo	0	0	(1,000) ²		(1,000)		(1,000)	
Intereses del préstamo	0	0	(50) ³		(42) ⁴		(33) ⁵	
Flujo neto:	2,800	(3,950)	(6,950)		7,008		6,917	
Efectivo inicial	5,000	7,800	3,850		(4,000)		(992)	
Retiros	0	0	(900)		(4,000)		(4,000)	
Efectivo final	7,800	3,850	4,000		(992)		1,925	

Notes:

¹Suponiendo un costo por tapabocas de 10 UM si se compra la máquina de coser.

²El Sr. Pérez quiere un préstamo de 6,000 UM para comprar la máquina de coser. Planea pagarla en 6 meses.

³Suponiendo un interés del 10%. ³10% $\times$ 6,000 $\times$ 1/12=50. ⁴10% $\times$ 5,000 $\times$ 1/12. ⁵10% $\times$ 4,000 $\times$ 1/12

⁶El precio de venta esperado es de 15 UM. No está de que el inventario al 1 de mayo pueda ser vendido.

El gerente del banco tendrá que asegurarse de que el Sr. Pérez no sea demasiado optimista en cuanto al número de tapabocas que cree que puede vender, el precio al que cree que puede venderlos y que no haya subestimado algunos de los otros costos en los que puede incurrir. Además de los estados financieros y el presupuesto de flujos de efectivo, el gerente del banco también puede pedir lo siguiente:

- un análisis de los flujos de efectivo con tres escenarios: el mejor, el medio y el peor;
- una explicación de los controles internos que tiene en su negocio;

- saber si sus tapabocas son biodegradables para garantizar que las que se desechan no contaminan el medio ambiente;
- un análisis financiero utilizando uno de los métodos de análisis financiero;
- si prevé que su negocio se vea afectado por el programa de vacunación;
- saber si ha realizado algún análisis de contabilidad de costos;
- saber si prevé que su negocio se vea afectado por variables macroeconómicas como la inflación, el desempleo y la tasa de interés.

El gerente del banco también puede recomendar a Juan Pérez que prepare un análisis FODA para su negocio. Esto requerirá que Juan considere las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de su negocio para ayudar a posicionarlo con más fuerza en el mercado.

4.2.2 Arrendamiento

Una opción disponible para una empresa que necesita el uso de un activo (por ejemplo, un vehículo de reparto) pero que no tiene los fondos suficientes para comprar el activo, es el contrato de arrendamiento. Un arrendamiento es un acuerdo que permite a una parte (el arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período a cambio de un pago o una serie de pagos a otra parte (el arrendador).

Al final del período de arrendamiento, la propiedad del activo arrendado puede o no pasar al arrendatario.

Las DCPYMES de nivel 3 exige que todos los pagos de arrendamiento, ya sea operativo o financiero, se reconozcan como gastos a medida que se vayan pagando. Si los pagos son substanciales, deberán de indicarse en las notas de los estados financieros.

El valor del arrendamiento no debe de figurar ni como activo ni como pasivo en el estado de situación financiera. Sin embargo, si los pagos totales restantes del arrendamiento son substanciales, estos deberán de incluirse en las notas de los estados financieros.

Ejemplo ilustrativo 4.17: Registro de un arrendamiento

La empresa Mercado SA alquila una furgoneta de reparto a Banco Fuerte el 1 de enero de 20X1. En los términos del arrendamiento, Mercado SA debe pagar 1,000 UM al mes durante 5 años. El contrato de arrendamiento fue aprobado después de que Mercado SA proporcionó sus últimos estados financieros, incluyendo un presupuesto de efectivo detallado a Banco Fuerte.

Actividad: mostrar cómo Mercado SA debería incluir el arrendamiento en sus estados financieros al 31 de diciembre de 20X2.

Solución:

Mercado SA			
Estado de resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 20X2			
(en unidades monetarias)			
	Nota	20X2 UM	20X1 UM
Gastos:			
Pagos de arrendamiento	1	12,000	12,000

Notas a los estados financieros

1. Pagos de arrendamiento

Los pagos de arrendamientos restantes al 31 de diciembre de 20X2 son 36,000 UM (20X1: 48,000 UM).

4.2.3 Financiamiento basado en activos

El financiamiento basado en activos es una forma de proporcionar préstamos a las empresas para usarse como capital de trabajo. Los activos como las cuentas por cobrar, inventarios, maquinaria, equipo, terrenos o edificios pueden usarse como garantía o colateral. Es importante señalar que todo financiamiento conlleva intereses. Los intereses se examinan más a detalle en la sección 4.4 de este módulo.

Ejemplo ilustrativo 4.18: Financiamiento basado en activos

La empresa Mercado SA necesita dinero para utilizarlo como capital de trabajo. El propietario entra en un acuerdo con Banco Fuerte para adquirir un préstamo de 5,000 UM usando al equipo del negocio como garantía el 1 de enero de 20X1. El préstamo es por 5 años con un interés del 10% anual. Al final de los 5 años, el monto total del préstamo debe ser devuelto. El préstamo fue aprobado después de que Mercado SA proporcionó sus últimos estados financieros, incluyendo una proyección de efectivo detallada a Banco Fuerte.

Actividad: Mostrar cómo Mercado SA debería incluir este financiamiento basado en activos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 20X2

Solución:

Mercado SA			
Estado de resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 20X2			
(en unidades monetarias)			
	Nota	20X2 UM	20X1 UM
Gastos:			
Gastos financieros (intereses)		500	500

Notas a los estados financieros

2. Nota a Equipo (estado de situación financiera)

El equipo está sujeto a un préstamo de bursatilización reembolsable al final del 31 de diciembre de 20X5, con un interés anual del 10%.

4.2.4 Subsidios gubernamentales

En algunas circunstancias, una empresa puede tener derecho a un subsidio del gobierno. Por ejemplo, algunos gobiernos respondieron a la pandemia de COVID-19 poniendo paquetes de ayuda a disposición de las empresas pequeñas siempre que cumplieran ciertos criterios. No es necesario devolver los subsidios o ayudas gubernamentales.

Si el subsidio está relacionado con los ingresos (por ejemplo, la empresa ha perdido ingresos como resultado del cierre impuesto por el gobierno), el subsidio se presenta como ingreso en el estado de resultados.

Ejemplo ilustrativo 4.19: Subsidio gubernamental

Debido a la pandemia de COVID-19, el gobierno ha hecho un pago único de 2,000 UM a todas las empresas pequeñas, siempre que tengan registros financieros actualizados. Juan Pérez recibe su subvención el 1 de septiembre de 20X1.

Actividad: registrar en el libro diario la recepción del subsidio gubernamental.

Solución:

Juan Pérez comercializando como Tapabocas JP

LIBRO DIARIO

	DEBE UM	HABER UM
Efectivo (estado de situación financiera)	2,000	
Subsidio gubernamental (estado de resultados)		2,000
<i>Subsidio gubernamental recibido el 1 de septiembre de 20X1.</i>		

4.2.5 Utilizando los estados financieros para atraer nuevos socios o accionistas

Un negocio con un solo propietario suele tener sólo los contactos de ese propietario para obtener préstamos y fondos. Si el propietario decide asociarse con otra persona, entonces habrá los contactos de dos socios para obtener financiamiento y así sucesivamente. El propietario único o la sociedad pueden decidir ampliar la propiedad formando una empresa privada o pública. Estos propietarios (o accionistas) pagarán por su parte cuando se emitan por primera vez las acciones. Lo que aportará más financiamiento a la empresa. La inclusión de una empresa pública en la bolsa de valores aportará aún más financiamiento a la empresa, ya que el público podrá entonces comprar acciones cuando la empresa comience a cotizar en bolsa. En todos los casos anteriores, sería importante que la empresa que busca socios comerciales o que hace una nueva emisión de acciones pueda producir estados financieros actualizados y una proyección de las perspectivas futuras de la empresa utilizando un estado de flujos de efectivo.

4.3 Documentación para el financiamiento

En este módulo se han explicado las distintas herramientas financieras que pueden utilizarse para acceder al financiamiento. Antes de conceder un préstamo, el proveedor de financiamiento (es decir, el prestamista) pedirá documentación justificativa. Esto es porque querrá alguna prueba de que el prestatario podrá devolver el préstamo junto con los intereses.

Cada jurisdicción o proveedor de financiamiento tendrá diferentes requisitos de documentación. Dicha documentación puede ser:

- últimos estados financieros;
- últimos estados de cuenta bancarios;
- proyecciones de flujos de efectivo;
- plan de negocios, que incluya un perfil empresarial y un análisis financiero;
- copias certificadas de documentos de identidad;
- copia de un contrato de arrendamiento si se opera desde un local alquilado;
- copia de cualquier licencia que se haya exigido para iniciar el negocio;
- prueba de estar al día con las autoridades fiscales;

- registro ante las autoridades pertinentes como micro o pequeña empresa.

Antes de solicitar el financiamiento, el solicitante debe asegurarse de que toda la documentación está en orden.

Para poder proporcionar estados financieros actualizados, una pequeña empresa podría considerar el uso de un programa informático de contabilidad para mantener sus registros contables. Existen aplicaciones de contabilidad gratuitas que pueden utilizarse, o bien un programa de hoja de cálculo como Microsoft Excel para llevar un registro de las transacciones. También hay muchos tutoriales en línea que pueden utilizarse para adquirir conocimientos sobre cómo registrar las transacciones utilizando un programa de hoja de cálculo u otras herramientas de contabilidad.

Los estados financieros como acceso al financiamiento: punto clave a recordar

- Para obtener financiamiento, es importante que se puedan elaborar estados financieros actualizados, así como una proyección de los flujos de efectivo.
- Los proveedores de financiamiento pueden exigir un acuerdo en el que un activo de la empresa se mantenga como garantía o colateral.
- Antes de solicitar financiamiento, hay que asegurarse de conocer todos los requisitos del proveedor de financiamiento.

4.4 Intereses

Cualquier cantidad que haya pedido prestado la empresa genera intereses. Los prestamistas también quieren estar seguros de que el prestatario puede devolver los fondos; por esta razón, el prestatario tendrá que presentar estados financieros que demuestren que la empresa está en una posición saludable y podrá pagar los intereses, así como devolver el préstamo según el acuerdo. Los prestamistas también pueden querer que el prestatario presente un presupuesto que muestre los resultados previstos de la empresa. Todos los préstamos implican un costo de intereses. Es importante saber cómo los tipos de interés afectan al negocio y el costo de cualquier financiamiento adicional obtenido por el negocio.

Cuando una persona (física o jurídica) o una entidad financiera presta dinero a otra, se espera que la cantidad sea devuelta después de un cierto período de tiempo más una compensación (intereses). Dicha compensación debe tener en cuenta tres cosas:

- El riesgo de no recuperar el dinero que asume el prestamista.
- El costo de oportunidad del prestamista de no disponer de esa cantidad.
- El deterioro del valor de la cantidad prestada debido a la inflación. Esto significa que la cantidad no tendrá el mismo poder adquisitivo cuando sea devuelta.

Para resumir, podemos decir que el interés es el pago o costo por el uso del dinero. El interés es expresado generalmente en porcentaje del monto inicial del préstamo.

Ejemplo ilustrativo 4.20: Intereses

El Banco presta 1,000 UM con el acuerdo de que le sea pagada la cantidad de 1,050 UM dentro de un año. El exceso sobre el monto inicial de 1,000 UM es decir los 50 UM, representan el interés. Si se pagan

50 UM por un préstamo de 1,000 UM, para calcular el interés dividimos 50/1,000 y obtenemos 0.05 que equivale a 5%. Entonces podemos decir que el Banco prestó a una tasa de interés del 5%.

Nota: las tasas de intereses normalmente se expresan en base anual. Si queremos convertir la tasa anual en mensual tenemos que hacer un pequeño cálculo, tomando en cuenta si es interés simple o compuesto.

4.4.1 Interés simple

Es el interés calculado únicamente sobre el monto inicial (principal) o la parte del monto inicial que no ha sido pagada. Representa el rendimiento (ingreso del prestamista) del monto inicial de un periodo al otro, generalmente durante varios periodos.

$$\text{Interés simple} = \text{Monto inicial} \times \text{tasa} \times \text{número de periodos}$$

Para calcular la tasa de interés mensual, dividimos la tasa anual entre 12.

Ejemplo ilustrativo 4.21: Interés simple

A: El Banco presta 1,000 UM por tres años, con un interés simple del 5% (contabilizado anualmente). Esto significa que aparte de rembolsar los 1,000 UM al término de los 3 años, se tendrán que pagar 50 UM de interés anuales, que hacen un total de 150 UM. $(1,000 \times 5\% = 50 \times 3 = 150)$.

B: Una empresa tiene un préstamo de 2,000 UM con un interés anual simple de 13% (contabilizado mensualmente). Al término de seis meses el interés devengado es de: $(0.13/12 \times 2,000) \times 6 = 130$ UM. Si se quisiera liquidar el crédito, se tendría que pagar 2,130 UM al final de seis meses.

Ejemplo ilustrativo 4.22: Interés simple

Un banco ofrece un préstamo de 20,000 UM a 24 meses con una tasa de interés simple del 29%.

Actividad: calcular la cantidad mensual y anual a pagar en concepto de intereses.

Solución:

Interés anual a pagar: $20,000 \times (0.29) = 5,800$ UM

Tasa mensual: $0.29 / 12 = .02416 = 2.42\%$

Cantidad mensual a pagar como interés: $20,000 \text{ UM} \times .02416 = 483.33$ UM

4.4.2 Interés compuesto

Al principio, el interés compuesto es similar al interés simple. Sin embargo, con el paso del tiempo la diferencia se hace mayor, ya que el interés es calculado sobre el monto inicial más el interés devengado que no haya sido pagado. Por lo tanto, este interés puede considerarse como intereses sobre intereses y hará que un depósito o préstamo crezca a un ritmo más rápido que el interés simple.

$$\text{Interés compuesto} = \text{Monto inicial} \times [(1 + \text{tasa})^{\# \text{ de periodos}} - 1]$$

Ejemplo ilustrativo 4.23: Interés compuesto

A1: El Banco presta 1,000 UM durante tres años con un interés compuesto del 5% (anual, contabilizado anualmente). El interés del primer año será el mismo que con interés simple $1,000 \times 5\% = 50$ UM. Pero como los intereses se van capitalizando, para el segundo periodo el interés se calculará tomando en cuenta los intereses devengados que han aumentado la deuda $1,000 + 50 = 1,050 \times 5\% = 52.5$ UM. Para el tercer periodo tendremos como base de cálculo de los intereses $1,000 + 50 + 52.5 = 1,102.5 \times 5\% = 55.13$ UM. Con un interés total de 157.63 UM contra 150.00 UM con interés simple.

B1: La empresa tiene un préstamo de 2,000 UM con una tasa de interés anual compuesta del 13% (calculada mensualmente). Después de 6 meses, el interés acumulado es de $2,000 \times [(1 + (0.13 / 12))^6 - 1] = 133.57$ UM

Interés compuesto = 133.57 UM

Nota: al comparar esta respuesta con la del ejemplo B (Ejemplo ilustrativo 4.21), aunque no parece haber una gran diferencia con respecto al interés simple, esto se debe al poco tiempo transcurrido y a la cantidad baja utilizada para el ejemplo.

Intereses: puntos clave a recordar

- El costo asociado a la obtención de financiamiento es el interés que es un gasto en el de resultados.
- Es importante comparar los tipos de interés para asegurarse de que el financiamiento elegido tenga el tipo de interés más bajo.
- Un préstamo normalmente tiene ciertas comisiones o gastos además del interés, que también deben tenerse en cuenta al calcular los costos totales del préstamo.

4.5 Ejercicios

Ejercicio 4.1: Análisis de los estados financieros

(Página 1 de 2)

La empresa Fotografía Andina SA es un distribuidor de equipo fotográfico que opera en el Cono Sur. La empresa necesita financiamiento adicional ya que quiere ampliar sus operaciones a la parte norte de Sudamérica. El propietario de la empresa le ha pedido que calcule las razones relevantes para poder comprender mejor el rendimiento de la empresa. Tiene previsto llevar esas razones financieras junto con los estados financieros anuales a una institución financiera para solicitar financiamiento adicional. Se ha extraído la siguiente información de los estados financieros:

	20X3	20X2	20X1
	UM	UM	CU
Estado de resultados resumido:			
Ingresos	550,000	525,000	500,000
Gastos	(525,000)	(400,000)	(300,000)
Utilidad	25,000	125,000	200,000
Estado de situación financiera resumido:			
Activos corrientes			
Efectivo	55,000	85,000	80,000
Cuentas por cobrar	250,000	80,000	20,000
Inventario	220,000	200,000	80,000
Activos no corrientes	500,000	400,000	300,000
Total activos	1,025,000	765,000	480,000
Pasivos corrientes	395,000	240,000	130,000
Pasivo no corrientes	180,000	100,000	50,000
Total pasivos	575,000	340,000	180,000
Patrimonio	450,000	425,000	300,000 ¹
Total pasivo y patrimonio	1,025,000	765,000	480,000

¹Capital social es 200,000 UM

Actividad:

1. Los estados financieros proporcionan a los usuarios mucha información financiera importante. ¿Se le ocurre alguna información que no figure en los estados financieros?
2. Calcular las razones siguientes:
 - Razón corriente
 - Prueba del ácido
 - Margen neto
 - Retorno sobre los activos
 - Retorno sobre el capital
 - Deuda en % de total activos (razón de endeudamiento)
 - Deuda en % del patrimonio (razón de apalancamiento)

Ejercicio 4.1: Análisis de los estados financieros

(Página 2 de 2)

3. Utilizando sus cálculos, ¿a qué conclusiones puede llegar en relación con los cambios en la razón corriente y la prueba del ácido?
4. Utilizando sus cálculos, ¿a qué conclusiones puede llegar en relación con el margen neto, el retorno sobre los activos y el retorno sobre el capital?
5. Utilizando sus cálculos, ¿a qué conclusiones puede llegar en relación con las razones de endeudamiento y apalancamiento?
6. ¿Cómo podría la empresa reforzar su argumento a favor de un financiamiento adicional?

Nota: ignorar el impacto de los impuestos.

Ejercicio 4.2: Preparación de una proyección de flujos de efectivo**(Página 1 de 1)**

Manjar Gourmet es una empresa que acaba de iniciar operaciones como distribuidor de equipo de cocina para el sector informal de la restauración. La empresa necesita financiamiento adicional ya que ha visto que hay una creciente demanda de sus clientes para obtener artículos de mejor calidad para sus propios negocios. El propietario ha preparado la proyección de flujos de efectivo siguiente y le pregunta qué recomendaciones puede hacer en cuanto a las ventajas de una proyección de flujos de efectivo.

	Inicio UM	Enero UM	Febrero UM	Marzo UM	Abril UM
Entradas de efectivo					
Inversión del propietario	55,000	-	-	-	-
Préstamo de un familiar	15,000	-	-	-	-
Ventas – recepción de efectivo	-	40,000	15,000	10,000	25,000
Efectivo de ventas anteriores ¹	-	-	18,000	36,000	32,000
Efectivo recibido:	70,000	40,000	33,000	46,000	57,000
Salidas de efectivo					
Compras de inventarios	15,000	28,000	34,000	42,000	48,000
Compras de equipo	10,000	-	-	-	-
Salarios	3,000	4,000	8,000	8,000	10,000
Alquiler, electricidad, agua	1,000	1,000	1,000	1,000	1,200
Teléfono (tiempo aire y datos)	800	900	1,100	1,200	1,200
Efectivo gastado:	29,800	33,900	44,100	52,200	60,400
Flujo de efectivo	40,200	6,100	(11,100)	(6,200)	(3,400)
Saldo anterior de efectivo	-	40,200	46,300	35,200	29,000
Saldo de efectivo	40,200	46,300	35,200	29,000	25,600

¹Proyección de efectivo a recibir de clientes que compran a crédito.

Actividad:

1. ¿Cuáles son sus primeras impresiones de esta proyección de flujos de efectivo?
2. ¿Qué consejo puede darle al propietario de Manjar Gourmet sobre esta proyección de flujos de efectivo?
3. Si el propietario de Manjar Gourmet se dirigiera a usted para obtener financiamiento adicional para las operaciones de la empresa, ¿cuál sería su respuesta, dando razones?

Escriba sus respuestas a los puntos del 1 al 3:

Soluciones de los ejercicios

Solución sugerida para el Ejercicio 1.1

(Página 1 de 1)

Cristina Duque			
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X2			
(en unidades monetarias)			
	UM		UM
ACTIVOS		PASIVOS	
Activos corrientes		Pasivos corrientes	
Efectivo	5,970	Salarios	200
Cuentas por cobrar	300	Proveedores	<u>2,000</u>
Inventarios	<u>3,200</u>		<u>2,200</u>
	<u>9,470</u>		
Activos no corrientes		Pasivos no corrientes	
Equipo	<u>1,500</u>	PrestaFácil	5,400
		Total pasivos	7,600
		PATRIMONIO	
		Saldo al 31 de diciembre 20X2	3,370(a)
TOTAL ACTIVOS	<u>10,970</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>10,970</u>
(a) Saldo de equilibrio.			

Sra. Montserrat Chávez comercializando como Hot Hot-Dogs

Hoja de trabajo del 1 al 31 de enero de 20X1

(en unidades monetarias)

Solución:

Análisis de transacciones para enero 20X1:

		<u>Activos</u>		=	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	
Descripción de la transacción		<u>Efectivo</u>	+	<u>Inventarios</u>	=	<u>Préstamo</u>	<u>Patrimonio</u>
				<u>Panecillos</u>	<u>Salchichas</u>		
	Capital social (aportado)	60,000					60,000
1.	Compra de inventario	- 5,100	+	5,100			
	Compra de inventario	- 25,500			+	25,500	
	Compra de condimentos	- 780				-	780 G
2.	Pago de alquiler	- 2,000				-	2,000 G
	Pago de salario	- 3,000				-	3,000 G
	Pago de combustible	- 620				-	620 G
3.	Retiros	- 10,000				-	10,000 R
	Ventas	+ 50,000				+	50,000 I
4.	Costo de panecillos vendidos		-	5,000 (a)		-	5,000 G
	Costo de salchichas vendidas				- 25,000 (b)	-	25,000 G
5.	Préstamo Sr. Ruiz	+ 5,000				5,000	
	Saldo al 31 de enero	63,000	+	100	+	500	5,000
							63,600

Cálculos:

(a) Utilizó 5 000 panecillos con un costo de 1 UM c/u.

(b) Utilizó 5 000 salchichas con un costo de 5 UM c/u.

Nota: I = Ingreso, G = Gasto, R = Retiro

Sergio García comercializando como Compañía Caribú
 Estado de flujos de efectivo del 1 al 31 de diciembre de 20X5
 (en unidades monetarias)

	20X5
	UM
Flujo de efectivo por actividades de operación	
Resultado del ejercicio	4,500
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	0
(Aumento) Disminución en inventarios	(15,000)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(8,000)
Efectivo proveniente de actividades de operación:	(18,500)
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Venta (Compra) de activos no corrientes	(6,000)
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(6,000)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	
Obtención (Pago) de préstamos bancarios	15,000
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:	15,000
Aumento (Disminución) neto en efectivo	(9,500) ¹
Saldo en Efectivo al 1 de enero	2,200
Saldo en Efectivo al 31 de diciembre	(7,300) ²

¹(18,500) + (6,000) + 15,000

²Saldo de equilibrio.

Solución sugerida para el Ejercicio 2.1

(Página 1 de 2)

Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi

LIBRO MAYOR

Efectivo			Inventarios			Patrimonio	
SI 50,000	12,000	(1)	SI 10,000	17,000	(14)		60,000 SI
(4) 15,000	1,500	(2) (1)	12,000				
(5) 18,000	15,000	(3) (2)	1,500	6,500	SF		
	240	(6)	23,500	23,500			
	500	(7)	SI 6,500				
	480	(8)					
	1,200	(9)					
	1,000	(10)					
	2,500	(11)					
	12,000	(12)					
	36,580	SF					
83,000	83,000						
36,580 SI							
Vehículos (furgoneta)			Speedy Motors			Ventas	
(3) 30,000				15,000	(3)		15,000 (4)
							18,000 (5)
							5,000 (13)
Depreciación Acumulada (Furgoneta)			Publicidad			Teléfono (tiempo aire)	
	500	(15) (6)	240			(7) 500	
Gasolina			Pintura y tela			Alquiler	
(8) 480		(9)	1,200			(10) 1,000	
Salarios			Retiros			Costo de ventas	
(11) 2,500			(12) 12,000			(14) 17,000	
Depreciación			Cuentas por cobrar (deudores)				
(15) 500			(13) 5,000				

Sra. Velasco comercializando como Muebles AnaSofi
 Balanza de comprobación del 1 al 31 de enero de 20X6
 (en unidades monetarias)

	UM	UM
Efectivo	36,580	
Inventarios	6,500	
Patrimonio		60,000
Vehículos (furgoneta)	30,000	
Depreciación acumulada		500
Speedy Motors		15,000
Ventas (Ingresos)		38,000
Depreciación	500	
Publicidad	240	
Teléfono (tiempo aire)	500	
Gasolina	480	
Pintura y tela	1,200	
Alquiler	1,000	
Salarios	2,500	
Retiros	12,000	
Cuentas por cobrar (deudores)	5,000	
Costo de ventas	17,000	
	113,500	113,500

Solución sugerida para el Ejercicio 2.2

(Página 1 de 2)

Sr. Garza comercializando como Compu-clases

LIBRO MAYOR

Suministros de papelería (1) 1,060		Tiempo aire y datos (2) 500		Salarios (3) 2,000	
Alquiler (4) 500		Electricidad (5) 150		Comisiones bancarias (6) 100	
Retiros (7) 3,000		Clases de informática 6,800 (8) 5,000 (12)		Fotocopias 600 (9)	
Acceso a internet 2,560 (10)		Fotos para identificación 400 (11)	SI	Computadoras - costo 36,000	
Depreciación (13) 1,000		Computadoras – depreciación acumulada 5,000 SI (12) 1,000 (13)		Cuentas por cobrar 5,000	
Patrimonio 39,500 SI					

Sr. Garza comercializando como Compu-clasesBalanza de comprobación del 1 al 30 de junio de 20X6
(en unidades monetarias)

	UM	UM
Efectivo	11,550	
Suministros de papelería	1,060	
Tiempo aire y datos	500	
Salarios	2,000	
Alquiler	500	
Electricidad	150	
Comisiones bancarias	100	
Retiros	3,000	
Clases de informática		11,800
Fotocopias		600
Acceso a internet		2,560
Fotos para identificación		400
Computadoras - costo	36,000	
Computadoras – depreciación acumulada		6,000
Gasto de depreciación	1,000	
Cuentas por cobrar	5,000	
Patrimonio		39,500
	60,860	60,860

Fridi SA

Estado de resultados del 1 al 31 de enero de 20X5
(en unidades monetarias)

Ventas	160
Costo de ventas	<u>(80)</u>
Utilidad bruta	80
Depreciación	(15)
Intereses	(10)
Salarios	<u>(40)</u>
Utilidad neta	<u>15</u>

Fridi SA

Estado de situación financiera al 31 de enero de 20X5
(en unidades monetarias)

ACTIVOS		PASIVOS	
Activos corrientes		Pasivos corrientes	
Efectivo	450	Cuentas por pagar	210
Cuentas por cobrar	280	Préstamos bancarios	<u>260</u>
Inventarios	<u>350</u>	Total pasivos	<u>470</u>
	<u>1,080</u>		
Activos no corrientes		PATRIMONIO	
Mobiliario (180+75-35-10)	<u>150</u>	Patrimonio (Nota 1)	805
		Total patrimonio	<u>805</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,275</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,275</u>

Nota 1: Cuenta de capital social

	Sra. Fridi	Sr. Fridi	Total
Saldo inicial	400	400	800
Participación en las utilidades	7.5	7.5	15
Menos: retiros	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>	<u>(10)</u>
Saldo final	<u>402.5</u>	<u>402.5</u>	<u>805</u>

Solución sugerida para el Ejercicio 3.2

(Página 1 de 2)

LIBRO DIARIO

Enero 20X5

Cálculo:

		DEBE UM	HABER UM
1.	Terrenos (S)	90,000	
	Edificios (S)	120,000	
	Equipo (S)	50,000	
	Efectivo (S)	160,000	
	Capital social (S)		420,000
2.	Pagos anticipados (S)	2,400	
	Efectivo (B)		2,400
3.	Mobiliario (S)	25,000	
	Efectivo (S)		25,000
4.	Inventarios (S)	25,000	
	Efectivo (S)		25,000
5.	Inventarios (S)	(10,000 USD x 3.20)	32,000
	Proveedores (S)		32,000
6.	Efectivo (S)	15,000	
	Costo de ventas(R)	(500/2200 x (25,000+32,000))	12,955
	Ventas (R)	(500 unidades x 30 UM)	15,000
	Inventarios (S)		12,955
7.	Gastos administrativos (R)	(200 electricidad + 500 tel.)	700
	Efectivo (S)		700
8.	Gastos administrativos (R)	(2,400/12 meses = 200)	200
	Pagos anticipados (S)		200
9.	Gastos administrativos (R)	1,750	
	Dep. Acum. Edificios (S)	(5% x 120,000 x 1/12)	500
	Dep. Acum. Equipo (S)	(25% x 50,000 x 1/12)	1,041.66
	Dep. Acum. Mobiliario (S)	(10% x 25,000 x 1/12)	208.33
10.	Efectivo (S)	52,500	
	Costo de ventas (R)	(1500/1700 x 44,045)	38,864
	Ventas (R)	(1 500 unidades x 35 UM)	52,500
	Inventarios (S)		38,864

XEW SA		
Balanza de comprobación al 31 de enero de 20X5		
(en unidades monetarias)		
	DEBE	HABER
	UM	UM
Efectivo	174,400	
Pagos anticipados	2,200	
Inventarios	5,181	
Proveedores		32,000
Edificios	120,000	
Depreciación acumulada Edificios		500
Mobiliario	25,000	
Depreciación acumulada Mobiliario		208
Equipo	50,000	
Depreciación acumulada Equipo		1,042
Terrenos	90,000	
Capital social		420,000
Ventas		67,500
Costo de ventas	51,819	
Gastos administrativos	2,650	
	<u>521,250</u>	<u>521,250</u>

Requisito 3

A estas dos razones se les conoce como razones de liquidez.

Aunque la razón corriente muestra poca variación a lo largo de los 3 años (aunque puede considerarse bastante bajo), la prueba del ácido muestra que la posición de liquidez de la empresa se deterioró en 20X2 antes de recuperarse en 20X3. Sin embargo, el estado de situación financiera muestra que la empresa ha permitido que sus deudores (cuentas por cobrar) crezcan rápidamente. Esto puede significar que los deudores pueden ser lentos en su pago a Fotografía Andina SA, por lo que la empresa debe hacer un seguimiento de los pagos. Si se compara el efectivo con los pasivos corrientes, se observa que la empresa no tiene suficiente efectivo para liquidar sus obligaciones a corto plazo en caso de que gran parte de las cuentas por cobrar resulten ser incobrables.

Requisito 4

A estas razones se les conoce como razones de rentabilidad.

Desde una posición saludable en 20X1, los resultados de las razones muestran un rápido deterioro. Las razones de esto deben ser investigadas. Una de las razones puede ser que el sector turístico se vio especialmente afectado durante la pandemia COVID-19 y que la industria turística se paralizó en Latinoamérica. Sin embargo, la empresa no debe culpar por completo de sus malos resultados a la pandemia, ya que el año intermedio (20X2) también muestra un deterioro de la posición. La empresa debería de cuestionar su modelo de funcionamiento: ¿Es el margen de utilidad de sus productos demasiado bajo? ¿Está dando a sus deudores demasiado tiempo para pagar? ¿Qué otros costos están contribuyendo al aumento de los gastos y puede reducirse alguno de ellos?

Requisito 5

La razón de endeudamiento ha ido aumentando constantemente. Esto significa que la compañía está usando más deuda para financiar sus activos. A medida que la deuda aumenta, esto coloca a la compañía en una posición de riesgo ya que el monto de reembolso de préstamos e intereses puede crecer a un punto de no poder ser cubierto por la empresa.

Esto se refleja en la razón de apalancamiento (total pasivos a patrimonio) que se ha más que duplicado en los tres años. Esto indica nuevamente que la empresa está en una posición de riesgo.

Requisito 6

Las razones muestran a la compañía en una posición de deterioro durante tres años. Es poco probable que la empresa tenga éxito en su solicitud de financiamiento adicional.

El propietario podría tomar las siguientes medidas:

1. Contactar a todos los deudores (cuentas por cobrar) y pedirles que hagan un pago inmediato.
2. Considerar si tiene demasiado inventario y si al bajar los precios de ciertos artículos de baja rotación, estos artículos se venderían, y así mejorar su posición de efectivo.
3. ¿Hay algún activo no corriente que no sea necesario? Estos activos podrían venderse.
4. La empresa tiene 50,000 UM en el banco, por lo que debería crear una proyección de flujos de efectivo y un plan de negocios para mostrar cómo pretende mejorar sus operaciones en el futuro.
5. En este plan, su modelo de precios debería ser cuestionado, ya que podría ser que el margen de utilidad de la empresa en algunos de sus productos sea demasiado bajo.
6. La empresa podría considerar el arrendamiento de los activos necesarios en lugar de su compra directa.

Nota: Esta no es una respuesta definitiva y se podrían discutir muchos otros puntos válidos.

Solución sugerida para el Ejercicio 4.2

(Página 1 de 1)

Requisito 1.

El flujo de efectivo futuro se está deteriorando y el propietario necesita investigar las razones de ello. Algunas observaciones son las siguientes:

- Las ventas en efectivo no crecen y las ventas a crédito siguen aumentando. Es posible que el propietario esté dando crédito con demasiada libertad a los clientes.
- Si se comparan las compras de inventarios a las ventas, el margen de utilidad puede ser demasiado bajo. Por ejemplo, en enero se compró un inventario que costaba 28,000 UM, pero las entradas de efectivo en febrero fueron sólo 33,000 UM.
- Los salarios han aumentado rápidamente.
- Aunque abril muestra cierta mejoría, la proyección es demasiado corta para poder hacer cualquier predicción sobre los meses posteriores a abril.

Requisito 2.

El consejo que se le daría al propietario se basa en las observaciones anteriores.

- Intentar que los clientes paguen inmediatamente usando transferencias electrónicas o formas de pago similares.
- Considerar la posibilidad de aumentar el margen bruto de ventas. ¿Cuál es el margen actual? Ver si dicho margen es bajo en comparación con los competidores.
- ¿Por qué han aumentado tan rápido los salarios? El negocio no parece haber mostrado el crecimiento que se esperaría con la contratación de personal adicional.
- Extender la proyección a por lo menos 12 meses.

Requisito 3.

Basado en la proyección de flujos de efectivo, no se le daría financiamiento adicional a Manjar Gourmet. Sin embargo, el propietario podría actuar con base en las siguientes observaciones para un financiamiento en el futuro:

- La proyección de flujos de efectivo muestra un saldo decreciente a lo largo de los 4 meses. Si la familia pide el reembolso del préstamo, no habría suficiente efectivo para comprar más inventarios.
- ¿Los clientes están pagando dentro de un período de 25 a 30 días (que son los términos de crédito habituales), o están excediendo ese período?
- ¿Paga la empresa inmediatamente sus compras de inventario o ha negociado condiciones de crédito con sus proveedores? Si puede negociar condiciones de crédito con sus proveedores, puede que no necesite financiamiento adicional.
- La cuestión principal parece estar vinculada a las ventas en efectivo y a crédito, y a la posibilidad de que el margen de utilidad del inventario sea demasiado bajo, o de que el propietario haya invertido demasiado en artículos de inventario de lento movimiento. El propietario debe elaborar un plan de negocios que muestre cómo se van a aumentar las ventas y reducir los gastos.
- Es necesario hacer una proyección de más de 4 meses, junto con alguna comparación de la proyección con el flujo real de efectivo para tener una idea de su exactitud.

Nota: Esta no es una respuesta definitiva y se podrían discutir muchos otros puntos válidos.