

Docente Rosa Imelda Romero Romero Correo de clase rirstudiantes@gmail.com
 Programa de **BANCA 11**.

Teléfono WhatsApp **322 7193845**

Nombre del estudiante. _____ Curso _____

GRADO	PROGRAMA O ASIGNATURA	CORREOS DE CLASE	TEAMS	IMAGEN TEAMS	CLASSROOM PARA GUIAS	WATSAPP
10	PROGR. CONTABILIDAD	rirstudiantes@gmail.com	ml950bq		srzytwk	3 2 2
10	PROGRA. BANCA	rirstudiantes@gmail.com	ai2z84t		xjcwmt	7 1 9
11	PROGRA. BANCA	rirstudiantes@gmail.com	nqs4gyt		zcvtzgk	3 8 4 5
901	MATEMATICAS FINANCIERAS	rirstudiantes@gmail.com	uroclza		gxl5mxc	

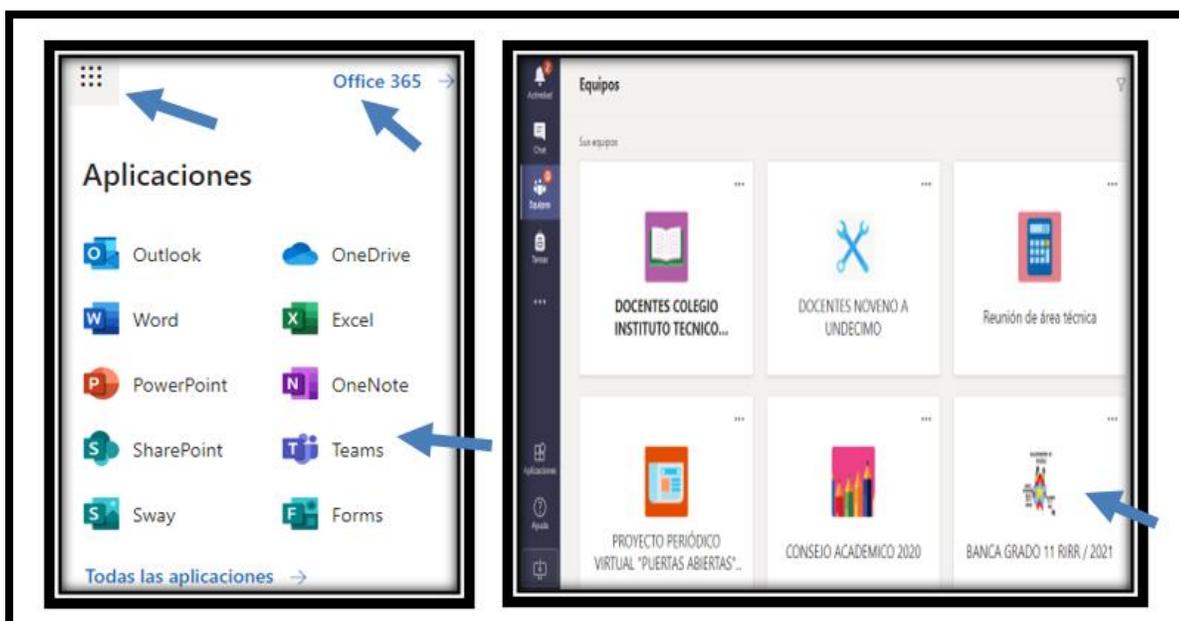
riromero@educacionbogota.edu.co

Guía 1, actividades para las primeras 10 semanas del año 2021

Leer y comprender la sección de introducción con información general.

Introducción.

Los estudiantes que consideramos **no virtuales** son los que tienen dificultad con el internet y **no pueden asistir** a las clases sincrónicas (**video clases en vivo** con el docente donde se explica los proceso, temas y tareas según horario de clase) por la plataforma de la secretaria de educación de Bogotá que es: **Office 365** y donde cada uno de los estudiantes con su correo institucional pueden ingresar a la plataforma con **su usuario y clave asignados** por el colegio y entregado por el director de curso de este año, y allí ir a **Teams** donde se encuentran las **aulas** de clase o equipos. Por esta razón se crearon las guías que se entregan en físico en el colegio según fechas programada y **también** se envían al **correo institucional** de los estudiantes no virtuales.

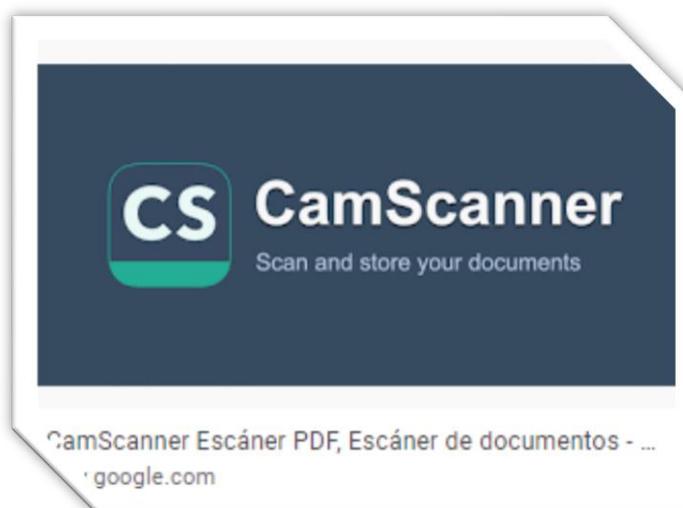


Recuerden que mientras estemos con trabajo virtual por la pandemia tenemos **dos semestres** por año (**primer** semestre va del 25 de enero a 20 de junio **guías 1 y 2** **segundo** semestre del julio 5 al 28 de noviembre **guías 3 y 4**) En esta materia las guías serán extensas ya que por la misma razón de **no tener internet** y por lo tanto usted no tiene donde consultar libros guías, anexare mucha **información** sobre los **temas** para su **lectura y comprensión y aplicación** en

las respectivas actividades y o tareas a desarrollar, que son las que **evaluare y usted debe de entregar.**

Para este año debemos desarrollar las etapas de análisis, planeación y ejecución y para tal fin se organiza estas guías (4 en el año), se entregarán en el colegio en forma física. Estas deben de ser leídas, interpretadas y desarrolladas en hojas cuadrículadas de folder tamaño oficio, para entregar en físico en el colegio en **fechas específicas** dadas por la institución o en su defecto **escanear** y subirlas al **aula classroom** o enviar al **correo** de clase que es rirrestudiantes@gmail.com Quien necesita las **guías en físico debe** de hacer la **solicitud directa**, para que la impriman y comprometerse a ir hasta el colegio a recogerlas ya que esta impresión tiene costos y más por la cantidad de hojas de la misma.

Se que al decir que no tiene acceso de internet es probable que no puedan ni subir a classroom ni enviar al correo. Pero si de pronto tiene **la facilidad** de que un **familiar le preste datos** para hacer el respectivo **envió** sería mucho más fácil revisarlas y evaluarlas, existe una herramienta que se puede descargar al celular y le permite a usted escanear sus tareas resueltas y enviarlas es **CamScanner.**



Código de acceso para el aula de classroom solo puede entrar con un correo de

Gmail si no tiene, créelo y envíemelo al correo de clase (rirrestudiantes@gmail.com) con su nombre completo curso y el correo.

zcvtzgk

Recuerden que la **carga académica** para los programas en el colegio esta dado por **7 horas** la semana (y adicional tiene otras 5 horas que maneja el SENA con instructor) según horarios de clase. **Estas guías** corresponden a las 7 horas semanales a **cargo del colegio** para un total de 70 horas trabajadas por guía. El instructor SENA les dará sus respectivas indicaciones para las otras 5 horas.

Debe de ser **organizado con su tiempo y programar el desarrollo** de todas y cada una de las guías de las asignaturas de su respectivo grado, le **sugiero** que las trabaje **usando el horario de clase**, es decir en esos mismos espacios trabaje cada materia y así no tendrá dificultades con el desarrollo de estas ni se le acumulara y recargara el trabajo, debe ser muy disciplinado y **usar su tiempo** con mucha **responsabilidad e inteligencia**. Y recuerde que cuando usted ingresa a 10 no solo es estudiante de colegio si no también **APRENDIZ del SENA**

en el programa que haya escogido. Éxitos en sus labores y deseando que la salud este muy bien para usted y su familia.

Primera semana

El estudiante debe desarrollar los **diez tareas** de esta guía **a mano**, en hojas cuadriculadas de folder tamaño oficio **y obligatoriamente todas y cada una de las hojas** donde desarrollo las tareas **deben** de ir **marcadas:** con el nombre del estudiante curso, fecha, numero de guía y el nombre de la docente (Rosa Imelda Romero R.), **Solo** debe de entregar las hojas (no cuaderno) donde realizo las tareas, en orden numérico e indicando como **título** (en letra más grande y resaltado el titulo) la tarea que corresponde. Ejemplo nombre, curso, fecha, docente, **tarea 1** su solución, en la siguiente página nombre, curso, fecha, docente, **tarea 2** su solución, en la siguiente página nombre, curso, fecha, docente, **tarea 3** su solución y así hasta la tarea 10: muy limpias y usadas por ambas caras de esta, bien presentadas, ortografía, el resto de esta guía debe guardarla en una carpeta y o folder de la clase y en la guía no se da solución a ninguna de las tareas ni se devuelve. Nota este año debe de **enviar** sus trabajos en un **sobre manila por profesor** y **marcarlo** con su nombre, curso, materia, y nombre completo del docente que le dicta la materia.

Ver lista de chequeo de tareas que esta al final de esta guía. Tenga en cuenta que el trabajo es de 10 semanas, pero dentro de las mismas hay que tener en cuenta tiempos para la entrega y recibido para poder mantener los tiempos de protocolo por el corana virus.

Primera semana

REPASO

Tarea 1 (son 10 asientos que entrega)

PRÁCTICA DE LA PARTIDA DOBLE Registre en cuentas T y aplicando el principio de la partida doble, las siguientes transacciones: calcular IVA del 19% y rete fuente del 2.5% donde corresponda.

- 1- Aportes iniciales para conformar empresa de un solo dueño: efectivo 750.000, cuenta corriente 5.500.000, mercancías 9.300.000, vehículo 12.000.000, muebles 4.600.000 y equipo de cómputo 1.500.000.
- 2- Venta de mercancías al contado por 6.200.000. factura 008
- 3- Consignación de 4.200.000 en el banco.
- 4- Compra de mercancías a crédito por 5.500.000. factura 365
- 5- Compra de maquinaria por 4.000.000, pagando 50% con cheque y saldo a crédito. Factura 890
- 6- Un cliente abona 2.500.000 a su deuda. De la factura 004
- 7- Se gira cheque por el 25 % de la factura 365 para abonar a proveedor.
- 8- Se compra papelería para uso del negocio por 680.000 en efectivo.
- 9- Se paga factura de acueducto por 200.000 con cheque.
- 10- Se gira cheque por 1.350.000 para abonar a la obligación generada en la compra de la máquina.

NOTA: Tenga en cuenta que el ejercicio corresponde a repaso de tema trabajado en clase, consulte permanentemente sus apuntes, el P.U.C se puede consultar de manera virtual.

LA ECUACIÓN PATRIMONIAL

Contablemente debe existir equilibrio entre las cuentas Reales, es decir, de Activo, de Pasivo y de Patrimonio de una empresa. Para determinar el equilibrio entre estas cuentas se utiliza una fórmula matemática conocida con el nombre de Ecuación Patrimonial. Esta fórmula da a conocer, independientemente, el valor del activo, del pasivo o del patrimonio.

Ecuación patrimonial De donde:	Activo	=	Pasivo	+	Patrimonio
	Pasivo	=	Activo	-	Patrimonio
	Patrimonio	=	Activo	-	Pasivo

Ejemplo 1. de ecuación patrimonial:

González & Cía. Ltda. Suministra la siguiente información: posee \$600,000 en cuenta corriente bancaria; \$3.000,000 en equipo para oficina; \$1.200,000 que debe cobrar por venta de mercancías; \$1.800,000 en terrenos; debe pagar a proveedores \$900,000 y un préstamo bancario por \$500,000. ¿Cuál es el patrimonio de la empresa?

Patrimonio = Activo – Pasivo			
ACTIVO		PASIVO	
1110 BANCOS	600.000	2105 BANCOS NACIONALES	500.000
1305 CLIENTES	1.200.000	2205 PROVEEDORES	900.000
1504 TERRENOS	1.800.000		
1524 EQUIPO DE OFICINA	3.000.000		
TOTAL, ACTIVOS	6.600.000	TOTAL, PASIVO	1.400.000
3115 Patrimonio = 6.600,000 – 1.400,000 = 5.200,000			
ACTIVO - PASIVO			

De igual manera, conociendo el valor del pasivo y del patrimonio se puede encontrar el valor del **Activo**.

Pasivo= 1.400.000 Patrimonio= 5.200.000 entonces

Activo = Pasivo más Patrimonio. $A = Ps + Pt$

$6.600.000 = 1.400.000 + 5.200.000$.

O conociendo el valor del Activo y del Patrimonio, se puede buscar el valor del **Pasivo**.

Activo= 6.600.000 Patrimonio = 5.200.000 entonces

Pasivo= Activo menos patrimonio. $Ps = A - Pt$

$1.400.000 = 6.600.000 - 5.200.000$

EJEMPLO2: Calcular el Patrimonio del negocio de una persona natural con los siguientes datos: Dinero en efectivo 550.000, cuenta corriente 2.200.000, mercancías (mnfe) por 4.500.000 de las que ha pagado el 50%, muebles por 2.800.000 y maquinaria por 4.000.000 pagada en un 60%

Patrimonio = Activo – Pasivo			
ACTIVO		PASIVO	
1105 CAJA	550.000	2205 PROVEEDORES	2.250.000
1110 BANCOS	2.200.000	2380 ACREEDORES	1.600.000
1435 MNFE	4.500.000		
1524 EQUI O FIC	2.800.000		
1520 MAQU Y EQUI	4.000.000		
TOTAL ACTIVOS	14.050.000	TOTAL, PASIVO	3.850.000
Patrimonio = 14.050.000 – 3.850.000 = 10.200.000			
ACTIVO - PASIVO			

Otra forma de hacerlo.

ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
1105 CAJA 550.000	2205 PROVEEDORES NACIONALES 2.250.000	3130 CAPITAL DE PERSONA NATURAL 10.200.000
1110 BANCOS 2.200.000	2380 ACREEDORES 1.600.000	
1435 MERCANCIAS NO FABX EMP 4.500.000		
1524 EQUIPO DE OFICINA 2.800.000		
1520 MAQUINARIA Y EQUIPO 4.000.000		
TOTAL ACTIVO 14.050.000	TOTAL PASIVO 3.850.000	PATRIMONIO 10.200.000
ACTIVO MENOS	PASIVO	IGUAL PATRIMONIO

IMPORTANTE: Todo activo vale como tal, su **valor completo** independientemente de si está completamente pago o si existe alguna obligación por pagar sobre el mismo. Por eso las mercancías y la máquina se registran en el activo por todo su valor.

Para efectos de calcular los pasivos es importante recordar: los pasivos generados en la compra de mercancías se llevan a PROVEEDORES NACIONALES (La usamos generalmente como proveedores para relacionarla siempre con las mercancías), si están pagadas en un 50% es decir la mitad significa que tenemos la obligación de pagar al proveedor el otro 50% en este caso 2.250.000.

El otro pasivo es la obligación de pagar la parte restante de la maquinaria de la que se ha pagado el 60%, es decir está por pagar el 40%. Como es una obligación diferente a mercancías, la cuenta de pasivo que usamos es la 2380 ACREEDORES 1.600.000 Y EL 40% DE 4.000.000 es 1.600.000.

La cuenta de patrimonio que utilizamos para el negocio de una persona natural es 3130 CAPITAL DE PERSONA NATURAL.

Tarea 2 (entrega 3 elementos)

PARA DESARROLLAR:

- 1- Haga la lectura detallada y analítica de toda la información y registre en sus apuntes.
- 2- Verifique los resultados matemáticos para comprender los ejemplos.
- 3- Aplique para el segundo ejemplo las otras variables de la Ecuación Patrimonial: calcular el activo conociendo el pasivo y el patrimonio; calcular el pasivo conociendo el activo y el patrimonio.
- 4- Presente como aplicación de los conceptos, el cálculo de su patrimonio personal.
- 5- Calcule el patrimonio de una Sociedad Limitada que tiene: efectivo por 2.300.000, cuenta corriente 6.000.000, mercancías por 8.000.000 pagadas un 20%, muebles por 5.400.000 y computadores por 3.500.000 de los que le falta por pagar 900.000

Segunda y tercera semana

Tarea 3 (entrega 3 elementos)

Con el ejercicio o tarea numero 1 realice el balance de prueba y el comprobante de apertura y el comprobante de diario. Recuerde estos temas son repaso del año pasado busque sus apuntes y resuelva.

Cuarta semana

Estados Financieros

13.1 ¿QUÉ SON LOS ESTADOS FINANCIEROS?

Los estados financieros son el conjunto de informes preparados bajo la responsabilidad de los administradores del negocio o empresa, con el fin de darles a conocer a los usuarios la situación financiera y los resultados operacionales del negocio en un período determinado.

13.2 CLASIFICACIÓN

El decreto 2649 de 1993 en su artículo 20, teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos, establece la siguiente clasificación: estados financieros de propósito general y estados financieros de propósito especial.

13.2.1 Estados financieros de propósito general

Son aquellos que se preparan al cierre de un período determinado, para darles a conocer a usuarios indeterminados la situación financiera y la capacidad de generación de fondos favorables por el ente económico. Se caracterizan por su claridad, neutralidad, concisión y fácil consulta.

Estos estados son de dos tipos: estados financieros básicos y estados financieros consolidados.

Los básicos son los siguientes:

- Balance general.
- Estado de resultados.
- Estado de cambios en el patrimonio.
- Estado de cambios en la situación financiera.
- Estado de flujos de efectivo.

Los estados financieros consolidados son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de un ente económico matriz y sus subordinados, como si fuesen de una sola empresa.

C **BALANCE GENERAL**
CONCEPTO

Es el estado que presenta la situación financiera de la empresa a una fecha determinada. El balance general ofrece información a los usuarios que estén interesados en conocer la verdadera situación financiera de la empresa, como a los analistas de crédito, proveedores o inversionistas, y, a su vez, puede utilizarse para la toma de decisiones de los administradores, gerentes o ejecutivos.

- Estado de cambios en la situación financiera.
- Estado de flujos de efectivo.

Los estados financieros consolidados son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de un ente económico matriz y sus subordinados, como si fuesen de una sola empresa.

a. Balance general

Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede hacerse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo o legal.

Elementos del balance general. El decreto 2649 de 1993 establece los elementos de los estados financieros, que para el balance son los siguientes: activo, pasivo y patrimonio.

- *Activo.* Es la representación financiera de un recurso obtenido por el ente económico, como resultado de eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios futuros.
- *Pasivo.* Es la representación financiera de una obligación presente del ente económico, derivada de eventos pasados, en virtud de la cual se reconoce que en el futuro se deberá transferir recursos o proveer servicios a otros entes.
- *Patrimonio.* Es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos.

Para facilitar un mejor análisis financiero, el balance general debe presentarse debidamente clasificado en parte corriente y no corriente, según el grado de realización de los activos y de exigibilidad de los pasivos.

Clasificación del balance general

- *Activos corrientes.* Está representado por el disponible y todos aquellos bienes que se puedan realizar, vender o convertir en disponibles en un término inferior a un año. En estos activos se incluye el grupo de cuentas del disponible: caja, bancos, cuentas de ahorro, inversiones temporales, parte corriente de deudores, inventarios y gastos pagados por anticipado.
- *Activos no corrientes.* En este grupo están todos los recursos que son convertibles en efectivo en un tiempo mayor a un año y los que representan los bienes usados en el desarrollo del objeto social. Entre éstos se encuentran: las inversiones permanentes, la parte no corriente de los deudores, las propiedades, planta y equipo, los activos intangibles, los cargos diferidos, otros activos y las valorizaciones.
- *Pasivos corrientes.* Están representados por todas las obligaciones que posee el ente económico con terceros, que deben cubrirse en un término inferior a un año. Su presentación en el balance se da por orden de exigibilidad, y son: obligaciones financieras a corto plazo, proveedores, cuentas por pagar, impuestos gravámenes y tasas, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones, pasivos diferidos y otros pasivos.
- *Pasivos a mediano y largo plazo.* Esta clasificación incluye todas aquellas obligaciones que posee la empresa con terceros, cuya exigibilidad es mayor a un año. Los grupos que conforman estos pasivos son los mismos de los pasivos corrientes, sólo que su vencimiento es mayor a un año; otros, como los obtenidos con garantías hipotecarias, pueden tener plazos mayores a diez o más años.
- *Patrimonio.* Lo conforman los siguientes grupos de cuentas: capital social, superávit de capital, reservas, revalorización del patrimonio, dividendos o participaciones decretados en acciones o partes de interés social, resultados del ejercicio, resultados de ejercicios anteriores y superávit por valorizaciones (véase modelo de balance en la página 332).

b. Estado de resultados

Antes denominado Estado de ganancias y pérdidas, es quizás el estado de mayor importancia por cuanto permite evaluar la gestión operacional de la empresa y, además, sirve de base para la toma de decisiones.

En este estado se resumen todas las transacciones correspondientes a los ingresos generados y a los costos y gastos incurridos por la empresa en un período determinado.

La diferencia que resulta entre los ingresos y los egresos será el producto de las operaciones, que puede ser utilidad o pérdida.

La elaboración de este estado requiere la aplicación del principio de causación para todos los costos y gastos, y los ingresos deben reconocerse cuando se hayan realizado, a fin de obtener un resultado justo.

La presentación del estado de resultados está dada por el grupo de cuentas llamadas nominales o transitorias, comenzando por los ingresos brutos operacionales, producto de la venta de bienes o servicios.

A estos ingresos debe descontárseles el valor correspondiente a las devoluciones, rebajas o descuentos concedidos, a fin de determinar los ingresos netos del período.

A los ingresos netos se les descuenta el valor de los costos y gastos operacionales de administración y de ventas, para determinar el valor de la utilidad operacional del ejercicio. Para determinar la utilidad antes de impuestos se les adicionan los ingresos no operacionales y se les restan los gastos no operacionales.

Ejemplo 1

A continuación se presenta un balance general clasificado:

Inversiones Gama Ltda.	
Balance general al 31 de diciembre del año 01	
ACTIVO	
Corriente	
Disponible	
Caja	\$ 300,000
Bancos y cuentas de ahorro	46,896,655
Inversiones temporales	3,000,000
Cuentas por cobrar - Clientes	15,065,000
Menos: provisión cuentas malas	<u>(753,250)</u>
Cuentas por cobrar - Clientes - Neto	14,311,750
Cuentas por cobrar - Socios	1,000,000
Inventario de mercancías	<u>14,150,000</u>
Total activo corriente	<u>79,658,405</u>
Activo no corriente	
Propiedad, planta y equipo:	
Equipo de oficina	5,000,000
Menos: Depreciación acumulada	<u>(83,334)</u>
Equipo de oficina - Neto	<u>4,916,666</u>
Total propiedad, planta y equipo	4,916,666
Diferidos y otros activos:	
Intereses pagados por anticipado	211,111
Seguros pagados por anticipado	325,694
Valorización de inversiones	<u>216,000</u>
Total otros activos	<u>752,805</u>
Total activo	\$ 85,327,876
PASIVO	
Corriente	
Obligaciones financieras	5,000,000
Proveedores nacionales	16,215,000
Impuesto a las ventas por pagar	4,762,155
Obligaciones laborales	<u>562,700</u>
Total pasivo	<u>26,539,855</u>
PATRIMONIO	
Capital social	40,000,000
Superávit por valorización inversiones	216,000
Utilidad del ejercicio	<u>18,572,021</u>
Total patrimonio	<u>58,788,021</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 85,327,876</u>

Ejemplo 2

Compañía Comercial Ltda.		
Estado de resultados por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 01		
Ingresos brutos operacionales		xxxx
Menos: Devoluciones y descuentos	xxxx	
Igual a Ingresos operacionales netos	xxxx	
Menos: Costo de ventas		<u>xxxx</u>
Igual	Utilidad bruta en ventas	xxxx
Menos:		
Gastos operacionales de:		
	Administración	xxxx
	De ventas	xxxx
	Total gastos operacionales	<u>xxxx</u>
Igual	Utilidad operacional	xxxx
Más	Ingresos no operacionales	xxxx
Menos	Gastos no operacionales	<u>xxxx</u>
Igual	Utilidad o pérdida antes de inflación	xxxx
Menos		
ó más	Corrección monetaria	xxxx
Igual	Utilidad antes de impuestos	xxxx
Menos	Provisión para impuesto de renta	<u>xxxx</u>
Igual	Utilidad neta del ejercicio	xxxx

Inversiones Gama Ltda.		
Estado de resultados por el periodo comprendido entre el 1 de noviembre y el 31 de diciembre del año 01		
Ingresos		
Ventas brutas		\$ 61,797,700
Menos: Devoluciones en ventas		<u>0</u>
Ventas netas		61,797,700
Menos:		
Costo de las ventas:		
Inventario inicial	15,000,000	
Más: Compras	<u>30,060,000</u>	
Mercancías disponibles	45,060,000	
Menos: Inventario final	<u>14,150,000</u>	
Costo de las mercancías vendidas		<u>30,900,000</u>
Utilidad bruta en ventas		30,897,700
Menos:		
Gastos operacionales:		
De administración:		
Sueldos	4,820,000	
Cesantías	401,666	
Intereses sobre cesantías	8,034	
Impuesto de industria y comercio	180,000	
Arrendamientos	1,000,000	
Servicios públicos	250,000	
Correo y cables	25,000	
Seguros	24,306	
Gastos legales	350,000	
Depreciaciones	83,334	
Gastos diversos	600,000	
Provisión para cuentas malas	<u>753,250</u>	
Total gastos de administración	9,115,590	
De ventas:		
Sueldos	1,800,000	
Cesantías	150,000	
Intereses sobre cesantías	3,000	
Transporte y fletes	170,000	
Propaganda y publicidad	700,000	
Total gastos de ventas	2,823,000	
Total gastos operacionales		<u>11,938,590</u>
Utilidad operacional		18,959,110
Más: otros ingresos no operacionales		
		135,000
Menos: Gastos no operacionales:		
Gastos bancarios	227,200	
Descuentos condicionados	256,000	
Intereses	<u>38,889</u>	
Total gastos no operacionales		<u>522,089</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>\$18,572,021</u>

Tarea 4 (entrega 1 elementos)

Elabore un cuadro sinóptico donde resuma la teoría de los Estados Financieros

Tarea 5 (entrega 2 elementos)

Con los siguientes datos elabora los estados financieros, estado de Situación Financiera o Balance General y el estado de Resultados o pérdidas y ganancias. Recuerde en la zona amarilla faltan esos datos usted debe de calcularlos y colocarlos allí y luego verifique en cada columna si da las sumas iguales que esta al final.

			BALANCE GENERAL	
	CODIGOS	CUENTAS	DEBE	HABER
1	1105	CAJA	7.865.000	
2	1110	BANCOS	32.000.000	
3	1305	CLIENTES	65.780.000	
4	135515	ANTICIPO DE RETEFUENTE	3.600.000	
5	135517	ANICIPO DE IMPUESTO A LAS VENTAS RET.	3.678.900	
6	135518	ANTICIPO RETEICA	4.356.700	
7	1435	MERCANCIA NO FABRICADA POR LA EMPRESA		
8	1504	TERRENOS	120.000.000	
9	1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	225.000.000	
10	1520	MAQUINARIA Y EQUIPO	28.900.000	
11	1524	EQUIPO DE OFICINA	33.000.000	
12	1540	FLOTA Y EQUIPO DE ETRANSPORTE	45.000.000	

13	1615	PATENTES	28.900.000	
14	170520	SEGUROS Y FINANZAS	15.000.400	
15	170525	ARRENDAMIENTOS	7.890.000	
16	171020	UTILES Y PAPELERIA	9.870.400	
17	21	OBLIGACIONES FINANCIERAS		13.760.000
18	2205	PROVEEDORES		51.155.000
19	23	CUENTAS POR PAGAR		19.820.000
20	236540	RETENCION POR COMPRAS		9.678.000
21	2408	IVA POR PAGAR		31.340.000
22	2520	PRIMA DE SERVICIOS		27.890.000
23	2705	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO		32.600.000
24	2920	BONOS PENSIONALES		36.000.000
25	3115	APORTES SOCIALES		
26	3305	RESERVAS OBLIGATORIAS		23.000.000
27	3705	UTILIDADES ACUMULADAS		31.000.000
28	4135	COMERCIO AL POR MAYOR Y ALPOR MENOR		97.809.000
29	4175	DEVOLUCION EN VENTAS	6.600.000	
30	4220	ARRENDAMIENTOS		38.900.000
31	5105	GASTOS DE PERSONAL	41.678.000	
32	5145	GASTOS DE MANTENIMIENTO	28.900.000	
33	5160	GASTOS DEPRECIACION	9.145.600	
34	5195	GASTOS DIVERSOS	19.800.000	
35	6135	COSTO DE VENTAS	53.794.950	
36				
37				
38				
39				
40				
41				
42				
43				
44				
45				
46				
47				
48				
49			869.459.950	869.459.950

Quinta y sexta semana

15.1 ¿QUÉ ES ANÁLISIS FINANCIERO?

Entre los diversos instrumentos que existen para medir la capacidad financiera de un negocio están: el análisis horizontal, el vertical y el de índices financieros.

Un analista financiero emplea los índices para efectuar dos tipos de comparaciones:

- *Comparación sectorial:* los índices de una empresa se comparan con los de compañías similares o con promedios industriales o normas para determinar cómo está comportándose la empresa en relación con sus competidores.
- *Análisis de tendencias:* el índice actual se compara con sus promedios pasados y futuros para determinar si la condición financiera de la compañía está mejorando o deteriorándose a lo largo del tiempo.

Después de completar el análisis de estados financieros, el analista financiero de la empresa consultará con la gerencia para discutir sus planes y perspectivas, y en el análisis se identificarán las áreas críticas y las soluciones posibles.

Análisis financiero.

Otro punto de vista. Es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. Para interpretar y analizar la información y poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa Es conocer el por qué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, y además permite proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos o buscar estrategias para aprovechar al máximo los aspectos positivos. Existen dos formas para realizar este tipo de análisis a saber.

ANALISIS HORIZONTAL

ANÁLISIS HORIZONTAL



En este lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro.

Cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo.

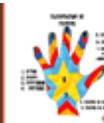
Es el que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.



1. En este lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro.
2. Cual fue el crecimiento o decrecimiento representado con el símbolo - de una cuenta en un periodo.
3. Es el que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo

VARIACIÓN ABSOLUTA Y RELATIVA

DE UN PERIODO 2 RESPECTO DE UN PERIODO 1
AL P2 SE LE RESTA EL P1 igual Variación absoluta



ANÁLISIS HORIZONTAL				VARIACIÓN	
CUENTA/AÑO	2018	2019	ABSOLUTA	RELATIVA	
ACTIVOS	34.000.000	62.000.000	28.000.000	82,35	
PASIVOS	75.000.000	62.000.000	-13.000.000	-17,33	
INGRESOS	156.000.000	189.000.000	33.000.000	21,15	

Y la variación relativa se toma este ultimo resultado y lo divide entre el periodo 1 ejemplo $28,000,000 / 34,000,000$ igual $0,8235 * 100$ igual 82,35.

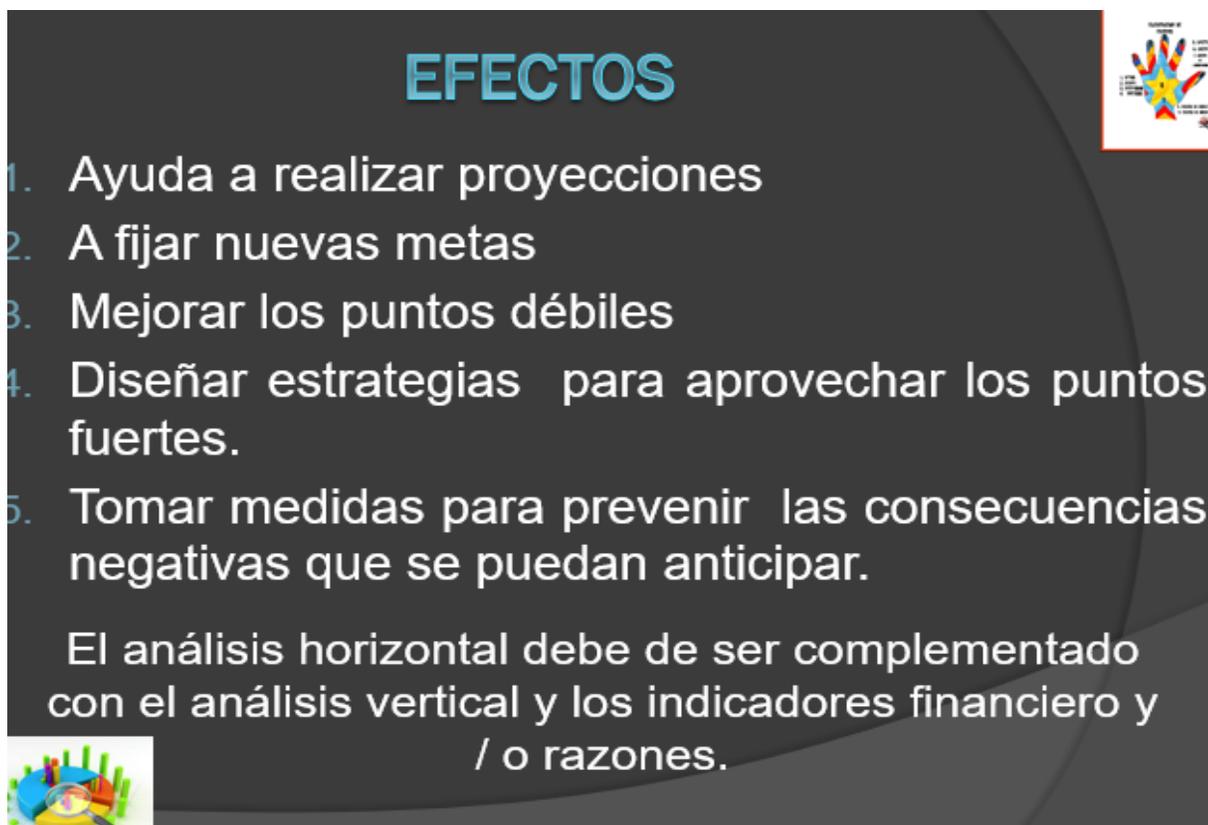
El mismo procedimiento se debe hacer a cada una de las cuentas de los estados financieros.

INTERPRETACION.

- ❖ El activo se incrementó o tuvo una variación positiva de 28.000.000 del año 2018 al 2019
- ❖ El activo obtuvo un crecimiento del 82,35% respecto al periodo anterior.
- ❖ Dos estados financieros de dos periodos diferentes, comparativos

Al calcular las respectivas variaciones se debe de analizar cuáles son las causas y las posibles consecuencias derivadas de las mismas.

- ❖ Algunas pueden ser beneficiosas para la empresa, otras no tanto y posiblemente haya otras con un efecto neutro
- ❖ Estos valores obtenidos pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeños fijada por a la empresa.
- ❖ . Evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos



EFECTOS

1. Ayuda a realizar proyecciones
2. A fijar nuevas metas
3. Mejorar los puntos débiles
4. Diseñar estrategias para aprovechar los puntos fuertes.
5. Tomar medidas para prevenir las consecuencias negativas que se puedan anticipar.

El análisis horizontal debe de ser complementado con el análisis vertical y los indicadores financiero y / o razones.

15.2 ANÁLISIS VERTICAL

Consiste en tomar un estado financiero (puede ser un balance general y/o un estado de resultados) y comparar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina *cifra base*. Al ejecutar el análisis se le asigna el 100% del total del activo.

Cada cuenta del activo se expresa como un porcentaje del total del activo. Cada cuenta del pasivo y del patrimonio se expresa como un porcentaje del total del pasivo y el patrimonio.

Este análisis se emplea para revelar la estructura de una empresa. Indica la relación que existe entre cada cuenta del estado de resultados y las ventas totales.

Es un análisis estático; estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a lo largo del tiempo.

- Los activos fijos de la compañía Calzado 2000 Ltda. son de \$ 1,500,000 y los activos totales suman \$ 5,000,000. Calcular la importancia de los activos fijos en esta compañía.

EJEMPLO

$$\text{Cálculo} = \frac{\text{Cuenta análisis}}{\text{Cifra base}} \times 100\%$$

$$\text{Participación} = \frac{\text{Activos fijos}}{\text{Total activos}} \times 100$$

$$\text{Participación} = \frac{1,500,000}{5,000,000} \times 100 = 30\%$$

Análisis: los activos fijos representan el 30% de los activos totales de la compañía.

La compañía Calzado 2000 Ltda. presenta los siguientes estados financieros. Elaborar un análisis vertical.

ANÁLISIS VERTICAL



Este consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado.

Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.



Ejemplo 2

ACTIVOS		
CAJA	3.689.500	5,14%
BANCOS	\$31.538.772	43,95%
CLIENTES	2.347.894	3,27%
ARF	\$252.013	0,35%
MNFE	5.927.223	8,26%
VEHICULO	28.000.000	39,02%
TOTAL ACTIVOS	71.755.402	

Para estos toma el cada una cuentas y por el total o total de según sea observe.

PASIVOS		
PROVEEDOR	7.260.330	100,67%
RETENCION EN LA FUENTE	297.565	4,13%
COSTOS Y GAS POR PAGAR	0	0,00%
IVA A FAVOR	-346.198	-4,80%
TOTAL PASIVO	7.211.697	
PATRIMONIO		
APORTES	71.895.000	111,39%
PERDIDA	-7.351.296	-11,39%
TOTAL PATRIMONIO	64.543.704	
		<u>3.689.500</u>
CAJA		71.755.402

calcular valores, se valor de de las se divide de Activos, pasivos o patrimonio el caso,

Igual 0.051417 por 100 igual

5,14%

INTERPRETACION



1. Identifica con claridad como esta compuesto el estado financiero.
2. Analiza el disponible no debe de ser representativo por que no es rentable tener mucho dinero
3. Inversiones si son rentables es bueno que representen una mayor representación de los activos.
4. La cuenta clientes es muy importan antes verlas por que esta representa las ventas a crédito
5. Los inventarios también deben de ser una cuenta representativa.
6. Los pasivo corrientes debe de ser menor que los activos corrientes



Tarea 6 (entrega 2 elementos)

1. Calcule los valores que faltan
2. Realice análisis vertical

Capítulo 11 Libros contables y Estados financieros

LAS AMIGAS E HIJOS Y CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2000

ACTIVOS		PASIVOS	
DISPONIBLE	3.000.000	Obligaciones financieras	25.000.000
Caja General	13.000.000	Hipotecas por pagar	27.000.000
Bancos nacionales	[REDACTED]	Proveedores nacionales	9.500.000
Clientes	40.000.000	Imptos, tasas y grávámenes	10.000.000
Mcias. no fabricadas por la E.	[REDACTED]	Obligaciones laborales	8.000.000
Propiedad planta y equipo	18.800.000	Provisión oblig. laborales	2.400.000
Muebles y enseres	28.000.000	Ingresos diferidos	3.500.000
Flota y Eq. de Transp.	5.800.000	TOTAL PASIVO	85.400.000
Gastos diferidos	[REDACTED]		
		PATRIMONIO	
		Aportes sociales	[REDACTED]
		Reservas	4.970.000
		Revalorización del patrimonio	12.425.000
		Utilidades acumuladas	24.850.000
TOTAL ACTIVO	<u>\$135.100.000</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>49.700.000</u>
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>\$135.100.000</u>

GERENTE _____

CONTADOR _____

Tarea 7 (entrega 3 elementos)

1. Calcule los valores que faltan
2. Determine impuesto de renta (33%), reserva legal 10% y la utilidad del ejercicio
3. Realice análisis vertical la base aquí son las ventas O ingresos operacionales

Libros de

LAS AMIGAS E HIJOS Y CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS
 PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

1	INGRESOS OPERACIONALES		\$85.000.000	
	Comercio al por mayor y al por menor			
	MENOS Devoluciones en venta		13.250.000	\$71.750.000
2	COSTO DE VENTAS			
	INVENTARIO INICIAL DE MERCANCIAS		23.000.000	
	MAS COMPRAS NETAS			
	(COMPRAS) DE MERCANCIAS	25.000.000		
	MENOS DEVOLUCIONES EN COMPRAS	\$2.320.000	22.680.000	
	IGUAL MERCANCIAS DISPONIBLES PARA LA VENTA		45.680.000	
	MENOS INVENTARIO FINAL DE MERCANCIAS		40.000.000	\$5.680.000
3	IGUAL UTILIDAD BRUTA			\$86.070.000
4	MENOS GASTOS DE OPERACION			
	OPERACIONES DE ADMINISTRACION		4.500.000	
	OPERACIONALES DE VENTAS		3.800.000	
	NO OPERACIONALES			
	IGUAL UTILIDAD OPERACIONAL			49.270.000
	MENOS RESERVAS LEGAL			4.927.000
	IGUAL UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			\$44.343.000

Tarea8 (entrega 2 elementos)

1. Calcule los valores que faltan y platee procesos de ellos.
2. Realice análisis horizontal.

ANÁLISIS HORIZONTAL (Balance General)

Cuentas	2012	2011	Variación	Porcentaje
Activos Corrientes	3.256.984	2.656.300		
Caja Bancos	194.924	232.300		
Ctas x cobr. corto plazo	2.000.000	1.300.000		
Inventarios	1.062.060	1.124.000		
Activos no Corrientes	283.216			
Edificios	283.216			
Total de Activos	3.540.200	2.926.032		
Pasivos		1.032.000		
Ctas x pagar corto plazo	100.000	130.000		
Ctas x pagar largo plazo		902.000		
Patrimonio	2.124.120	1.894.032		
Capital	1.889.820	1.889.820		
Utilidad del Ejercicio	234.300	4.212		
Total Pasivo + Patrim.	3.540.200	2.926.032		

Séptima y octava semana

Análisis con indicadores o Razones financieros.

15.4 ANÁLISIS CON INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros pueden clasificarse en:

- Índices de liquidez.
- Índices de actividad.
- Índices de solvencia (endeudamiento).
- Índices de rentabilidad.
- Índices de valor en el mercado.

15.4.1 Índices de liquidez

La liquidez es la capacidad que tiene una compañía para pagar sus obligaciones a corto plazo o a su vencimiento.

- a. *Capital de trabajo neto*: también denominado fondo de maniobra, es la parte del activo corriente financiada con fuentes a largo plazo. Es igual al activo corriente menos el pasivo corriente.

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{Activos corrientes} - \text{Pasivos corrientes}$$

NOTA: Los índices financieros se calculan utilizando los años 01 y 02 de la compañía Calzado 2000 Ltda.

- b. *Índice corriente*: es igual al activo corriente dividido por el pasivo corriente. Refleja la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos corrientes con los activos corrientes.

$$\text{Índice corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{\$22,800}{\$16,730} = 1.36$$

La compañía tiene \$ 1.36 para cubrir cada peso de deuda a corto plazo.

- c. *Prueba ácida*: es una prueba rigurosa de la liquidez de la empresa. Se calcula del mismo modo que el índice corriente, excluyendo de los activos corrientes los inventarios; éstos no se incluyen porque se necesita mayor tiempo para convertirlos en efectivo.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{22,800 - 3,500}{16,730} = 1.15$$

La compañía tiene \$ 1.15 por cada peso que la empresa deba a corto plazo en activos corrientes.

15.4.2 Índices de actividad

Se utilizan para determinar la rapidez con que varias cuentas se convierten en ventas o efectivo.

- a. *Índice de cuentas por cobrar*: está constituido por la rotación de cuentas por cobrar y el período de cobro promedio. El índice de rotación de cuentas por cobrar se calcula dividiendo las ventas netas a crédito por el promedio de cuentas por cobrar.

$$\text{Índice de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \text{Número de veces de rotación}$$

El promedio de cuentas por cobrar se calcula sumando las cuentas por cobrar a clientes de los años 01 y 02 y dividiendo por 2.

$$\text{Índice cuentas por cobrar} = \frac{76,702}{15,000 + 12,40/2} = \frac{76,702}{13,700} = 5.6 \text{ veces}$$

Las cuentas por cobrar rotan 5.6 veces al año.

El período de cobro se calcula dividiendo 360 días por el índice de cuentas por cobrar:

$$\text{Días de rotación} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Número de veces de rotación}}$$

La rotación de inventario se calcula así:

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventario}^*}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{44,487}{3,500 + 4,800/2} = 10.7 \text{ veces.}$$

$$\text{Días de rotación} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventario}}$$

$$\text{Días de rotación} = \frac{360 \text{ días}}{10.7} = 33.6 \text{ días.}$$

El inventario se mantiene 33.6 días en promedio antes de venderse.

c. *Índice de activos totales*: es útil para evaluar la capacidad de una compañía para utilizar su base de activos eficazmente en la generación de ingresos.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Total activos}}$$

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\$76,702}{\$77,480} = 0.98 \text{ veces}$$

$$\text{Días de rotación} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Número de veces de rotación}}$$

$$\text{Días de rotación} = \frac{360 \text{ días}}{5.6} = 64.3 \text{ días}$$

La compañía tiene un promedio de cuentas por cobrar de 64 días, es decir que cada 64 días recupera sus ventas a crédito.

b. *Índices de inventario*: los dos indicadores más importantes para evaluar el inventario son: la rotación de inventario y el promedio de edad de éste.

NOTA: El promedio de cuentas por cobrar se determina sumando las cuentas por cobrar al comienzo y al final del período y dividiendo por dos.

Indica que los ingresos operacionales cubren casi una vez a los activos de Calzado 2000 Ltda. Si el índice resulta menor al promedio de la industria, puede afirmarse que la compañía no está produciendo un volumen suficiente de negocios para el tamaño de la inversión realizada.

d. *Rotación de cuentas por pagar*: este índice resulta de mayor utilidad porque establece el período que la compañía utiliza para pagar las cuentas a sus proveedores. Se calcula dividiendo el saldo de las cuentas por pagar por el promedio de las compras a crédito de un período determinado.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\$45,787}{12,360 + 14,680/2} = 3.39 \text{ veces}$$

$$\text{Días promedio de pago} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Número de veces}}$$

$$\text{Días promedio de pago} = \frac{360 \text{ días}}{3.39} = 106.2 \text{ días}$$

NOTA: Para deducir las compras a crédito, si no se dispone de la información, es mejor acudir al juego de inventarios: Inventario inicial + Compras - Inventario final = Costo de ventas. Entonces: 3,500 + Compras - 4,800 = 44,487 despejando compras: \$ 45,787.

La compañía se toma 106.2 días para cumplir sus compromisos con sus proveedores.

- e. *Rotación de activos fijos*: refleja la capacidad de la empresa para generar ventas respecto a un volumen determinado de activos fijos. Es un indicador de eficiencia. Se calcula dividiendo las ventas anuales por la inversión en activos fijos.

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos}}$$

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\$ 76,702}{\$ 52,760} = 1.45 \text{ veces}$$

Por cada peso que tiene invertido la empresa en activos fijos, genera \$ 1.45 en ventas.

15.4.3 Índices de solvencia (endeudamiento)

15.4.3 Índices de solvencia (endeudamiento)

Muestran el grado de endeudamiento de una compañía. Indica su capacidad para acceder a nuevos créditos y para cumplir sus obligaciones a corto y a largo plazo.

- a. *Índice de deuda*: compara el pasivo total con el activo total; mide la contribución de los acreedores en relación con la contribución de los propietarios para financiar los activos de la compañía.

$$\text{Índice de deuda} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Índice de deuda} = \frac{34,980}{77,480} = 45\%$$

El 45% de la compañía pertenece a los acreedores.

- b. *Índice deuda / patrimonio*: mide la solvencia, ya que un alto nivel de deuda en la estructura de capital puede dificultarle a la compañía pagar los cargos principales y por interés a su vencimiento. Se calcula así:

$$\text{Índice de deuda / Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Índice deuda / patrimonio} = \frac{\$ 34,980}{\$ 42,500} = 82\%$$

- c. *Cobertura de intereses*: mide la capacidad que tiene la empresa para producir utilidades que cubran suficientemente los intereses sin ocasionar dificultades financieras.

- c. *Cobertura de intereses*: mide la capacidad que tiene la empresa para producir utilidades que cubran suficientemente los intereses sin ocasionar dificultades financieras.

$$\text{Cobertura de interés} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}{\text{Gastos financieros}}$$

$$\text{Cobertura de interés} = \frac{\$19,595}{\$5,415} = 3.61 \text{ veces}$$

Por cada peso que la empresa paga de intereses, produce una utilidad antes de intereses de impuestos e intereses de \$ 3.61.

15.4.4 Índices de rentabilidad

Mide la posición financiera y la forma eficiente en que se administra una empresa; es la habilidad que tiene la empresa para ganar una utilidad satisfactoria y reinvertir.

Los principales índices que miden los resultados de las operaciones son:

- a. *Margen de utilidad bruta*: revela el porcentaje de cada peso que queda después de que la empresa ha pagado las mercancías.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{32,215}{76,702} = 42\%$$

El margen bruto de utilidad es del 42%.

- b. *Margen de utilidad neta*: indica la rentabilidad generada por los ingresos; por tanto, es una medida importante de rendimiento en las operaciones.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\$11,622}{\$76,702} = 15.15\%$$

La ganancia neta en el período fue del 15.15%.

- c. *Utilidad sobre el activo total*: indica la eficiencia con la cual la administración ha utilizado sus recursos disponibles para generar ingresos.

$$\text{Utilidad sobre el activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

- c. *Utilidad sobre el activo total*: indica la eficiencia con la cual la administración ha utilizado sus recursos disponibles para generar ingresos.

$$\text{Utilidad sobre activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activos}}$$

$$\text{Utilidad sobre activo total} = \frac{\$ 11,622}{\$ 77,480} = 15\%$$

- d. *Índice Dupont*: muestra una relación entre el margen de utilidad y la rotación de activos.

$$\text{Índice Dupont} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{Índice Dupont} = \frac{\$11,622}{\$76,702} \times \frac{\$76,702}{\$77,480} = 0.15 \times 0.99 = 15\%$$

- e. *Rentabilidad sobre el patrimonio*: indica la utilidad que está generando la inversión que mantienen en la compañía los accionistas.

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\$11,622}{\$42,500} = 27.34\%$$

Indica que la inversión de los socios en el período produjo una utilidad del 27.34%.

15.4.5 Índices de valor en el mercado

Relaciona el precio de las acciones de la empresa con sus ganancias (o valor libros) por acción.

- a. *Ganancia por acción*: indica la cantidad de ellas, que se obtienen por cada acción que se posee.

$$\text{Ganancia por acción} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Número de acciones en circulación}}$$

Para obtener el número de acciones en circulación basta dividir el capital social por el valor nominal de la acción. Para el inversionista es importante conocer año por año este índice, con el fin de pronosticar los períodos siguientes y retener o vender en inversión.

- b. *Dividendos por acción*: se calcula dividiendo los dividendos declarados por la empresa durante el año por el número de acciones en circulación.

$$\text{Dividendo por acción} = \frac{\text{Dividendos declarados}}{\text{Número de acciones}}$$

PUNTO DE EQUILIBRIO CONCEPTO

Se define como el volumen de ventas necesarias para no perder ni ganar; es decir, quedar en equilibrio con utilidad cero. Para el análisis de punto de equilibrio, normalmente se trabaja con la utilidad operativa, o sea, la utilidad antes de intereses, impuestos y cualesquiera otros gastos e ingresos que no pertenecen a la operación básica del negocio.

Número de acciones

- c. *Rentabilidad de la acción*: se calcula dividiendo la utilidad por acción por el valor del mercado de la acción.

$$\text{Rentabilidad de la acción} = \frac{\text{Utilidad por acción}}{\text{Valor de mercado de la acción}}$$

15.5 PUNTO DE EQUILIBRIO

$$\begin{aligned} \text{Ventas totales} &= \text{Precio unitario} \times \text{Unidades} \\ \text{Costo totales} &= \text{Costos fijos} + \text{Costos variables} \\ \text{Utilidad} &= \text{Ventas totales} - \text{Costos totales} \end{aligned}$$

Si utilidad = 0
Entonces:

$$\begin{aligned} \text{Ventas totales} - \text{Costos totales} &= 0 \\ \text{Ventas totales} &= \text{Costos totales} \end{aligned}$$

$$\text{Precio de venta} \times \text{Unidades} = \text{Costos fijos} + \text{Costos variables}$$

$$\text{Precio de venta} \times \text{Unidades} - \text{Costo variable} \times \text{Unidades} = \text{Costos fijos}$$

$$X \text{ unidades} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{PV unitario} - \text{CV unitario}} = \frac{\text{CF}}{(\text{PVU} - \text{CVU})} = \text{Punto de equilibrio en unidades}$$

$$\text{Punto de equilibrio en pesos} = \frac{\text{Costos fijos}}{\frac{(\text{PV unitario} - \text{CV unitario})}{\text{PV unitario}}} = \frac{\text{C F}}{\frac{(\text{PVU} - \text{CVU})}{\text{PVU}}}$$

- Una compañía tiene costos fijos de \$ 5,000,000, precio de venta de \$ 2,000 y costos variables de \$ 1,000. Determinar el punto de equilibrio en unidades y pesos.

EJEMPLO

$$\text{PE (x)} = \frac{\$ 5,000,000}{(2,000 - 1,000)} = \frac{\$ 5,000,000}{1,000} = 5,000 \text{ unidades}$$

$$\text{PE (\$)} = \frac{\$ 5,000,000}{\frac{(2,000 - 1,000)}{2,000}} = \frac{\$ 5,000,000}{0.50} = \$10,000,000$$

2,000

Estado de resultados (demostración)						
Ventas (5,000 x 2,000)						\$ 10,000,000
- Costos variables (5,000 x 1,000)						(5,000,000)
= Margen de contribución						5,000,000
- Costos fijos						(5,000,000)
= Utilidad operativa						- 0 -
Unidades	3,000	4,000	5,000	6,000	7,000	
Ventas	6,000,000	8,000,000	10,000,000	12,000,000	14,000,000	
- Costos variables	(3,000,000)	(4,000,000)	(5,000,000)	(6,000,000)	(7,000,000)	
= Margen contribución	3,000,000	4,000,000	5,000,000	6,000,000	7,000,000	
- Costos fijos	(5,000,000)	(5,000,000)	(5,000,000)	(5,000,000)	(5,000,000)	
= Utilidad o pérdida	(2,000,000)	(1,000,000)	- 0 -	1,000,000	2,000,000	



FIGURA 15.1
GRÁFICA DEL PUNTO
DE EQUILIBRIO

Tarea9 (entrega 2 elementos)

Con los estados financieros de la tara 5 calcule las razones financieras y explíquelas de acuerdo a lo visto en el anterior tema.

Novena semana

Estados Financieros NIIF Y NIC

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como IFRS (International Financial Reporting Standards), son estándares técnicos contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual contable de la forma como es aceptable en el mundo.¹

Las normas se conocen con las siglas NIC y NIIF dependiendo de cuándo fueron aprobadas y se matizan a través de las "interpretaciones" que se conocen con las siglas SIC y CINIIF.

Las normas contables dictadas entre 1973 y 2001, reciben el nombre de "Normas Internacionales de Contabilidad" (NIC) y fueron dictadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC), precedente del actual Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Desde abril de 2001, año de constitución del IASB, este organismo adoptó todas las NIC y continuó su desarrollo, denominando a las nuevas normas "Normas Internacionales de Información Financiera" (NIIF). Los IFRS - NIIF en los estados financieros desconocen los impactos sociales y ambientales que originan las organizaciones.

Adopción de las NIIF a nivel internacional[editar]

Las NIIF son usadas en muchas partes del mundo, entre los que se incluye la Unión Europea, Hong Kong, Australia, Chile, Colombia, Malasia, Pakistán, India, Panamá, Guatemala, Perú, Rusia, Sudáfrica, Singapur, Turquía, Ecuador, Venezuela, Nicaragua y El Salvador. Desde el 28 de marzo de 2008, alrededor de 75 países obligan el uso de las NIIF, o parte de ellas. Otros muchos países han decidido adoptar las normas en el futuro, bien mediante su aplicación directa o mediante su adaptación a las legislaciones nacionales de los distintos países.

Desde 2002 se ha producido también un acercamiento entre el IASB International Accounting Standards Board y el FASB Financial Accounting Standards Board, entidad encargada de la elaboración de las normas contables en Estados Unidos para tratar de armonizar las normas

internacionales con las norteamericanas. En Estados Unidos las entidades cotizadas en bolsa tendrán la posibilidad de elegir si presentan sus estados financieros bajo US GAAP (el estándar nacional) o bajo NIC. Las NIIF han sido adoptadas oficialmente por la Unión Europea como sus normas contables, pero sólo después de pasar por la revisión del EFRAG, por lo que para comprobar cuáles son aplicables en la que hay que comprobar su estatuto oficial.²

Normas Internacionales de Contabilidad

Las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad) o IAS –International Accounting Standards, en inglés– son un conjunto de estándares creados desde 1973 hasta 2001 por el IASC –International Accounting Standards Committee–, antecesor del actual IASB –International Accounting Standards Board (la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad en español)– quien está encargado de revisarlas y modificarlas desde el 2001. En conjunto a estas normas se emitieron sus interpretaciones conocidas como SIC. De las 41 NIC originalmente emitidas, actualmente están vigente 25 y de las 32 SIC originales, 5 están vigentes.

Estos estándares establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer, en dichos estados. 1Las NIC no son leyes físicas o naturales que esperaban su descubrimiento, sino más bien normas que el hombre necesita , de acuerdo con sus experiencias comerciales, ha considerado de importancia en la presentación de la información financiera.

Son normas contables de alta calidad, orientadas al inversor, cuyo objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio, y presentar una imagen fiel de la situación financiera de una empresa.

El término “Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF” se refiere a las Normas e Interpretaciones adoptadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y
- Las Interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF-IFRIC) o el antiguo Comité de Interpretaciones (SIC).²

El IASB ha emitido 16 NIIF y 21 interpretaciones, de las cuales están vigentes 13.

- Las NIIF han sido creadas oficialmente por la Unión Europea como sus normas contables, pero sólo después de pasar por la revisión del EFRAG, por lo que para comprobar cuáles son aplicables en la UE hay que comprobar su status.

- En Estados Unidos las entidades cotizadas en bolsa tendrán la posibilidad de elegir si presentan sus estados financieros bajo US GAAP (el estándar nacional) o bajo las NIC.
- Otros países asiáticos y americanos están adoptando también las NIC.
- Más de 102 países requieren o permiten el uso de las NIIF o están en proceso de convergencia entre sus normas nacionales y las NIIF.



Las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes

- NIC 1. Presentación de estados financieros.
- NIC 2. Inventarios.
- NIC 7. Estado de flujos de efectivo.
- NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
- NIC 10. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.
- NIC 11. Contratos de construcción.
- NIC 12. Impuesto sobre las ganancias.
- NIC 16. Propiedad, Planta y Equipo.
- NIC 17. Arrendamientos.
- NIC 18. Ingresos ordinarios.
- NIC 19. Beneficios a los empleados.
- NIC 20. Contabilización de las subvenciones del Gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales.
- NIC 21. Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera.
- NIC 23. Costos por préstamos.
- NIC 24. Información a revelar sobre partes relacionadas.
- NIC 26. Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro.
- NIC 27. Estados financieros consolidados e individuales.
- NIC 28. Inversiones en empresas relacionadas.
- NIC 29. Información financiera en economías hiperinflacionarias.
- NIC 31. Participaciones en negocios conjuntos.
- NIC 32. Instrumentos financieros: Presentación.
- NIC 33. Ganancias por acciones.
- NIC 34. Información financiera intermedia.
- NIC 36. Deterioro del valor de los activos.
- NIC 37. Provisiones, activos y pasivos contingentes.
- NIC 38. Activos intangibles.
- NIC 39. Instrumentos financieros: reconocimiento y medición.

- NIC 40. Propiedad de inversión.
- NIC 41. Agricultura.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera

NIIF 2 Pagos basados en acciones

NIIF 3 Combinaciones de negocios

NIIF 4 Contratos de seguro

NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

NIIF 6 Exploración y evaluación de recursos minerales

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

NIIF 8 Segmentos de operación

NIIF 9 Instrumentos Financieros

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades

NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable

NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 17 Contratos de seguro

Tarea10 (entrega 2 elementos)

1. Leer en su totalidad el material y
2. Elaborar de forma individual en su portafolio
 - a) dos cuadros sinópticos o
 - b) dos mapas de sol, el estudiante escoge que herramienta usar

Las hojas donde solución las 10 tareas de esta guía 1 debe de enumerarlas, y empaquetar las todas en un sobre manila que también debe de ir marcado, con los datos del estudiante curso y nombre de la docente y sellarlo y anexas la rejilla de tareas. Recuerde usar un sobre manila por docente.

Rejilla de las tareas.

LISTA DE CHEQUEO DE TAREAS. GUIA 1, CURSO 11 PROGRAMA BANCA Trabajo para 10 semanas o 70 HORAS de (25/01/2021 al 10/ 04 /2021) DOCENTE ROSA IMELDA ROMERO

SEMANA 1		PRESENT	OBSERVA	SEMANA 5 y 6			
TAREA 1 asientos	1			TAREA 6 valor ana vert	1		
	2				2		
	3			TAREA 7 val anal ver pgg	1		
	4				2		
	5				3		
	6			TAREA 8 vl ana horizon	1		
	7				2		
	8			SEMANA 7 y 8			
	9			TAREA 9 razones financier	1		
	10				2		
TAREA 2 Ecuacion patrimon ial	1			SEMANA 9			
	2			TAREA 10 maps niif	1		
	3				2		
SEMANA 2 y 3				OBSERVACIONES			
TAREA 3 b. prueba, c a, cd	1						
	2						
	3						
SEMANA 4							
TAREA 4 cuador e.f.	1						
TAREA 5 ef bg y pgg	1						
	2						
	3						