



**UNAP**



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EXAMEN DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**CONTABILIDAD GENERAL II**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:**

**BERRINZON MANUEL YUMBATO NAVARRO**

**IQUITOS, PERÚ**

**2020**



**ACTA DE EXAMEN ORAL - VIRTUAL DE SUFICIENCIA PROFESIONAL  
ACTUALIZACIÓN ACADÉMICA N°085-CCGyT-FACEN-UNAP-2020**

En la ciudad de Iquitos, a los **09** días del mes de **octubre** del 2020, a horas **09:00 a.m.** se ha constituido en la Plataforma Zoom, el jurado designado mediante **Resolución Decanal N°0754-2020-FACEN-UNAP**, integrado por el **CPC. JOSÉ RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ, Mg. (Presidente)**, **CPC. LLOID ALEX RODRÍGUEZ ICOMENA, Mg. (Miembro)** y **CPC. CÉSAR ULISES MARÍN ELÉSPURU, Mg. (Miembro)**, para proceder al acto del Examen Oral de Suficiencia Profesional - Actualización Académica del Bachiller en Ciencias Contables **BERRINZON MANUEL YUMBATO NAVARRO**, tendiente a optar el Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO**.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Grados y Títulos y sustentado en la Ley N°30220, el jurado procedió al examen oral virtual sobre el tema: **"CONTABILIDAD GENERAL II"**.

El acto académico virtual fue aperturado por el Presidente del Jurado, dándose lectura a la resolución que fija la realización del examen oral.

De inmediato procedió a invitar al examinado a realizar una breve exposición sobre el tema del examen y posteriormente a los señores del jurado a formular las preguntas que crean convenientes relacionadas al acto. Luego de un amplio debate y a criterio del Presidente del Jurado, se dio por concluido el examen oral pasando el jurado a la evaluación y deliberación correspondiente en privado; concluyendo que el examinado ha sido: **APROBADO POR MAYORIA**

El Jurado dio a conocer el resultado del examen en **ACTO PÚBLICO** siendo las **10:30 a.m.** se dio por terminado el acto académico.

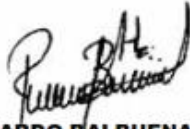
  
CPC. JOSÉ RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ, Mg.  
Presidente

  
CPC. LLOID ALEX RODRÍGUEZ ICOMENA, Mg.  
Miembro

  
CPC. CÉSAR ULISES MARÍN ELÉSPURU, Mg.  
Miembro

**TEMA: CONTABILIDAD GENERAL II**

**MIEMBROS DEL JURADO**



**CPC. JOSÉ RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ, Mg.**  
Presidente  
MATRICULA N°10-0849



**CPC. LLOID ALEX RODRÍGUEZ ICOMENA, Mg.**  
Miembro  
MATRICULA N°10-0869



**CPC. CÉSAR ULISES MARÍN ELÉSPURU, Mg.**  
Miembro  
MATRICULA N°10-904

## ÍNDICE

	Pág.
PORTADA.....	01
ACTA DE SUSTENTACIÓN .....	02
MIEMBRO DEL JURADO .....	03
ÍNDICE.....	04
RESUMEN .....	06
INTRODUCCIÓN .....	07
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>08</b>
<b>VALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>08</b>
1.1. Valuación de activos .....	09
1.1.1. Efectivo y equivalente de efectivo .....	09
1.1.2. Inversiones financieras .....	09
1.1.3. Cuentas por cobrar comerciales .....	10
1.1.4. Existencias.....	10
1.1.5. Gastos contraídos por anticipado .....	10
1.1.6. Propiedad, planta y equipo .....	11
1.1.7. Intangibles.....	11
1.2. Valuación de pasivos .....	11
1.2.1. Sobregiros bancarios .....	12
1.2.2. Tributos por pagar.....	12
1.2.3. Cuentas por pagar comerciales .....	12
1.2.4. Cuentas por pagar diversas .....	13
1.2.5. Provisiones diversas.....	13
1.3. Valuación del patrimonio Neto .....	13
1.3.1. Capital.....	13
1.3.2. Acciones de inversión .....	14
1.3.3. Excedente de revaluación.....	14
1.3.4. Reservas.....	14
1.3.5. Resultados acumulados.....	14
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>15</b>
<b>RECLASIFICACION DE SALDOS .....</b>	<b>15</b>
2.1. Estados financieros básicos.....	16

2.1.1. Estado de situación financiera .....	16
1.1.2. Estado de resultados. ....	29
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>33</b>
<b>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS EE. FF.....</b>	<b>33</b>
3.1. El análisis de los estados financiero. ....	33
3.1.1. Interpretar estados financieros.....	34
3.1.2. Objetivos del análisis financiero.....	34
3.2. Métodos y herramientas de análisis.....	34
3.2.1. Análisis porcentual.....	34
3.2.2. Análisis horizontal o evolutivo .....	34
3.2.3. Análisis vertical o estructural.....	35
3.2.4. Análisis por medio de razones, ratios o índices financieros.....	35
3.2.5. Tipos de razones financieras .....	36
3.2.8. Razones de endeudamiento.....	38
3.2.9. Razones de Rentabilidad. ....	39
3.2.10.. Análisis de estado de situación financiera y del estado de ganancias y pérdidas. ....	42
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>	<b>45</b>

## **RESUMEN**

El presente trabajo explicara los estados financieros, la valuación de cada uno de sus elementos (activo, pasivo, patrimonio), la reclasificación de saldos, análisis e interpretación de EE.FF.

El Estado de Situación Financiera es un informe que se presenta la situación económica y financiera de la empresa. Presenta la situación económica por que muestra el importe de sus recursos (activo) y de sus obligaciones (pasivo y patrimonio). También presenta la situación financiera que permita determinar su capacidad de pago, su nivel de endeudamiento y su capital de trabajo, entre otros conceptos financieros.

La valuación consiste en la cuantificación monetaria de las distintas operaciones que se reconocen como activos, pasivos, y patrimonio contable en el sistema de información contable de una entidad.

## INTRODUCCIÓN

En los postulados de Contabilidad, se encuentra la valuación que sirve como sustento para cuantificar en términos monetarios una partida.

Los Estados Financieros para una correcta presentación de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados deben ser reclasificadas y valuadas debidamente.

La Reclasificación de las cuentas significa que las cuentas deben estar ubicadas en el lugar que les corresponda de acuerdo a su naturaleza dentro de la estructura del Estado de Situación Financiera.

El Análisis e Interpretación de los Estados Financieros consiste en la Preparación y presentación de EE. FF. Los EE FF se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país.

En todas las empresas los gerentes realizan un análisis de los EE.FF., que les sirve para evaluar la posición económica y financiera de la empresa, evaluar su posición de deuda, como así determinar su capacidad de pago de deudas corrientes y no corrientes, conocer los medios de financiamiento (Recursos propios y Apalancamiento Financiero), e informar a los accionistas y acreedores sobre la situación económica y financiera de la empresa

## CAPÍTULO I.

### VALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para poder conocer el significado del término valuación, lo primero que vamos a hacer es descubrir su origen etimológico. Y en este sentido tenemos que exponer que es una palabra que deriva del latín, concretamente del verbo “valere”, que puede traducirse como “ser fuerte.

Valuación es el acto y el resultado de valorar (fijar el precio o el valor de algo). Por ejemplo: “Una auditoría permitirá establecer la valuación de la empresa”, “Teniendo en cuenta el incremento de los costos, sugiero que analicemos cada uno de nuestros productos para hacer una nueva valuación de los mismos”.

Para que una valuación sea adecuada, es importante contar con datos financieros confiables. Supongamos que una empresa de tecnología presenta balances o estados contables adulterados, donde exagera los ingresos. Si se realiza una valuación sobre esta información, el resultado será que la compañía sea valorada de un modo más alto del que su realidad indicada.

Valuación: Significa mostrar las partidas del Estado de Situación Financiera con su importe razonable, adecuado.

Cuentas de Valuación: Las cuentas de valuación reducen el importe bruto de los activos a su valor neto de realización y valor recuperable.

Deben ser mostrados como deducciones de los activos específicos a que se refieren.

Las Cuentas de Valuación son aquellas que sirven para determinar el valor contable de ciertos activos, comprende las siguientes cuentas:

#### **Cuenta 19: Estimación de cuentas de cobranza dudosa**

Agrupar las subcuentas que acumulan las estimaciones de cobro dudoso para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar



**Cuenta 29: Desvalorización de existencias**

Agrupar las subcuentas que acumulan las estimaciones para cubrir la desvalorización de existencias.

**Cuenta: 39 Depreciación, amortización y agotamiento acumulados**

Acumula el importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, así como la amortización de los intangibles y el agotamiento de recursos naturales.

**1.1. Valuación de activos**

En términos generales los activos se valúan por el método de costo, excepto las inversiones en subsidiarias (filiales y subsidiarias) que se valúan por el método de participación patrimonial.

**1.1.1. Efectivo y equivalente de efectivo**

Las transacciones se reconocen al valor nominal. Los saldos de moneda extranjera se expresarán en moneda nacional al tipo de cambio al que se liquidan las transacciones a la fecha de los estados financieros que se preparan.

Todos los equivalentes de efectivo en su reconocimiento inicial deben reconocerse a su costo de adquisición.

Los equivalentes de efectivo representados por metales preciosos amonedados deben evaluarse a su valor razonable; para tal efecto, debe utilizarse su valor neto de realización a la fecha de cierre de los estados financieros. Los efectos por cambios en su valor deben reconocerse en el estado de resultados conforme se devenguen.

**1.1.2. Inversiones financieras**

Se reconocerán inicialmente al costo de adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, las inversiones se medirán a su valor razonable y las que no tengan un precio de mercado activo y cuyo valor razonable no pueda

ser medido con fiabilidad, se medirán al costo. Cuando se trata de inversiones al valor razonable y disponible para la venta, la pérdida o ganancia resultante de la medición posterior al valor razonable se reconoce en las cuentas 677 y 777 respectivamente.

### **1.1.3. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, que es generalmente igual al costo. Después de su reconocimiento inicial se medirán al costo amortizado.

El valor razonable en el caso de una cuenta por cobrar comercial es generalmente al valor nominal. Sin embargo, cuando el monto pactado en la transacción incluye intereses, el valor razonable se determina descontando dichos intereses.

### **1.1.4. Existencias**

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

La salida de existencias se reconoce de acuerdo con las fórmulas de costeo PEPS, promedio ponderado o costo identificado.

Para efectos de la medición al cierre del periodo que se reporta, se aplica la regla de valuación de costo de adquisición o valor neto de realización, el menor.

### **1.1.5. Gastos contraídos por anticipado**

Estas transacciones se registran al valor nominal, menos el consumo de los beneficios económicos incorporados, excepto en el caso de las primas pagadas por opciones, que se miden al valor razonable, con cambios en los resultados del periodo.

Las cuentas en moneda extranjera la fecha de los EE FF se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

#### **1.1.6. Propiedad, planta y equipo**

Los bienes que componen esta cuenta deben registrarse inicialmente al costo de adquisición o de construcción, o al valor razonable determinado mediante tasación, en el caso de bienes aportados, donados, recibidos en pago de deuda y otros similares.

El costo incluye el total del valor de compra más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas. En particular este tipo de bienes incorporan como parte del costo, aquellos relacionados con la instalación y desmantelamiento de los bienes.

#### **1.1.7. Intangibles**

Los intangibles se registran inicialmente al costo de adquisición que incluye todos los desembolsos identificables directamente.

Después del tratamiento inicial los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Si la empresa opta por el modelo de la revaluación, se miden a su valor revaluado menos su amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por desvalorización.

### **1.2. Valuación de pasivos**

Todos los pasivos de la empresa necesitan ser valuados y reconocidos en el Estado de Situación Financiera. Para efectos de su reconocimiento, deben cumplir con las características de una obligación presente, donde la transferencia de activos o prestación de servicios sea virtualmente ineludible y surja como consecuencia de un evento pasado.

Los pasivos por compra de bienes, surgen y se deben reconocer en el momento en que los riesgos y beneficios de los mismos han sido transferidos a la entidad.

Los pasivos que tienen su origen en la contratación de servicios deben reconocerse en el momento en que estos son recibidos por la entidad.

Cuando existan documentos que amparen compras a crédito, se reconocen tanto la adquisición del activo como el pasivo correspondiente por el importe total de la operación.

### **1.2.1. Sobregiros bancarios**

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo

Se reconocen al valor nominal.

### **1.2.2. Tributos por pagar**

Los tributos y aportes a los sistemas de pensiones y de salud se reconocen a su valor nominal menos los pagos efectuados. Su valor nominal corresponde al monto calculado cuando es de cuenta propia, o retenido cuando es por cuenta de terceros, en las fechas de las transacciones.

El aspecto material de los tributos es calculado de acuerdo con las disposiciones tributarias.

### **1.2.3. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales se reconocerán por el monto nominal de la transacción, menos los pagos efectuados, lo que es igual al costo amortizado.

Las cuentas en moneda extranjera pendientes de pago a la fecha de los EE FF, se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

#### **1.2.4. Cuentas por pagar diversas**

Estas subcuentas se reconocen inicialmente al su valor razonable, generalmente es igual al costo. Después de su reconocimiento inicial se reconoce a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

Las cuentas en moneda extranjera pendientes de pago a la fecha de los EE FF, se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

#### **1.2.5. Provisiones diversas.**

Las provisiones se deben reconocer solo cuando:

- a) La entidad tiene una obligación presente como resultado de un hecho 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.

Las provisiones en moneda extranjera a la fecha de los EE FF, se expresarán al tipo de cambio aplicable a las transacciones a dicha fecha.

### **1.3. Valuación del patrimonio Neto**

#### **1.3.1. Capital**

El capital debe registrarse por el monto nominal de las acciones aportado. En el caso de aporte en especies, el importe del capital relacionado corresponde a la valuación del activo a su valor razonable.

Cuando existe una diferencia (en exceso o en defecto) entre el valor de las acciones recompradas y su valor nominal, o entre el valor nominal de las acciones y el monto pagado por ellas, se genera una prima de emisión, la que se registra en la cuenta 52.

### **1.3.2. Acciones de inversión**

El importe del accionariado de inversión se registra por el monto nominal de las acciones y de las respectivas capitalizaciones efectuadas.

### **1.3.3. Excedente de revaluación**

Con posterioridad al reconocimiento inicial de los activos inmovilizados, estos pueden ser medidos al valor revaluado, determinado mediante tasación o por referencia a un mercado activo, dependiendo del tipo de activo que se revalúa. Los incrementos por revaluación, netos del impuesto a la renta y participaciones de los trabajadores.

### **1.3.4. Reservas**

La oportunidad para el reconocimiento de reservas proviene de las prescripciones de ley, o de acuerdo de accionistas. La base de medición utilizada es la del costo, en cuanto las reservas provienen de los resultados generados, las que una vez incorporados en el patrimonio neto ya no sufren cambio de valor.

### **1.3.5. Resultados acumulados**

El reconocimiento de utilidades o pérdidas se deriva del reconocimiento de cada partida de ingresos y gastos, incluyendo aquella que en contabilidad financiera se denominan ganancias y pérdidas.

De la misma forma, su medición también resulta de la aplicación de políticas contables de medición a cada uno de los ingresos y gastos que en el modelo de NIIF combina el costo de transacciones efectuadas, con las actualizaciones de valor por tenencia de activos y pasivos.

## **CAPÍTULO II.**

### **RECLASIFICACION DE SALDOS**

Se mostrará los saldos en el Balance de comprobación, continuamente esto se reflejará en los Estados Financieros.

Un Estado Financiero podemos definirlo:

- También conocido con el nombre de Estados contables, estos informes exponen la situación económica en que se encuentra una empresa, como también sus variaciones y evoluciones que sufren durante un periodo determinado.
- Son cuadros sistematizados en el que se presentan en forma razonable la situación económica y financiera de una Empresa o Institución a una fecha determinada.
- Los estados financieros conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de sus recursos económicos y financieros a base de los registros contables, juicios y estimaciones que son necesarios para su preparación de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (Art. 223º de la Ley N° 26887 Ley General de Sociedades y Art. 2º de la Resolución CONASEV (SMV) N° 103-99-EF/94.10)

NOTA: Los estados financieros deben presentarse conjuntamente con las aclaraciones o explicaciones pertinentes, denominadas Notas a los Estados Financieros.

#### **Objetivo de los Estados Financieros**

Los estados financieros tienen los siguientes objetivos:

1. Presentar razonablemente información sobre la Situación Financiera (Estado de Situación Financiera), el rendimiento o los Resultados de las Operaciones (Estado de Resultados), los

Cambios en su Estructura Patrimonial y los Flujos de Efectivo de una Empresa.

2. Apoyar a la Gerencia en la Planeación, Organización, Dirección y Control de los Negocios.
3. Servir de base para la toma de decisiones sobre inversiones y financiamiento.
4. Representa una herramienta para evaluar la gestión de la Gerencia y la capacidad de la Empresa para generar efectivo y equivalente de efectivo.
5. Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa.
6. Ser una base para guiar la política de la Gerencia y de los accionistas en materia societaria.

## **2.1. Estados financieros básicos**

Solamente consideramos al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados.

### **2.1.1. Estado de situación financiera**

Es un Estado Financiero que presenta a una fecha determinada, las fuentes de las cuales se han obtenido los fondos que se usan en las operaciones de una empresa (Pasivo y Patrimonio Neto), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos (Activo), según el Glosario Tributario de la SUNAT.

El estado Financiero denominado Balance General o Estado de Situación tiene por misión exponer los bienes y derechos de propiedad de la empresa (Activo), así como las fuentes ajenas y propias (Pasivo y Patrimonio Neto), que permitieron su financiamiento a una fecha determinada (CPC Ferrer Quea, A.)



El Estado de Situación Financiera tiene como finalidad mostrar la situación financiera de una empresa a una fecha determinada.

**Elementos del Estado de Situación Financiera:** El Estado de Situación Financiera comprende las partidas o rubros del Activo, Pasivo y Patrimonio Neto.

➤ **Activo**

Son los recursos controlados por la empresa (bienes, derechos y propiedades) como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

➤ **Pasivo**

Son las obligaciones presentes como resultado de hechos pasados, previéndose que su liquidación produzca para la empresa una salida de recursos.

➤ **Patrimonio Neto**

Está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios o accionistas, los excedentes generados por las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalan las disposiciones legales, estatutarias y contractuales (reservas, revaluación de activos, donaciones, utilidades no distribuidas, etc.) debiéndose indicar claramente el total de esta cuenta.

**Reconocimiento de los elementos del estado de situación financiera.**

**Reconocimiento de los activos**

Se reconoce un activo en este estado cuando es probable que se obtenga de los mismos beneficios económicos futuros para la entidad, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

## **Reconocimiento de pasivos.**

Se reconoce un pasivo, cuando es probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.

## **Presentación del estado de situación financiera**

Para una correcta presentación de este estado las cuentas deben estar Reclasificadas y valuadas.

- **Reclasificación**

Significa que las cuentas deben estar ubicadas en el lugar que les corresponda dentro de la estructura del Estado de Situación Financiera.

- **Valuación**

Significa mostrar las partidas con su importe recuperable, real razonable, adecuado, etc., para mostrar los importes debidamente valuados se requiere de la utilización de algunas cuentas del Plan Contable General Empresarial, a los cuales se denomina Cuentas de Valuación, quienes van a reducir el importe bruto de los activos a su valor neto de realización y valor recuperable.

Las cuentas de valuación son las siguientes:

**Cuenta 19:** Estimación de cuentas de cobranza dudosa

**Cuenta 29:** Desvalorización de existencias

**Cuenta 39:** Depreciación, amortización y agotamiento acumulados.

Estas cuentas de valuación deben ser mostradas como deducciones de los activos específicos a que se refieren.

## **Reclasificación de Saldos**

Cada empresa debe determinar basada en la naturaleza de sus operaciones si en el Estado de Situación Financiera presenta o no sus activos y pasivos clasificados separadamente en corrientes y no corrientes y mostrar los saldos de cada partida debidamente reclasificados de la siguiente manera:

### **Activo corriente**

Está representado por el efectivo o equivalente de efectivo, por los derechos por recuperar, por activos realizables, activos biológicos, activos no corrientes mantenidos para la venta, gastos contratados por anticipado y otros activos, consumo o servicio por recibir, se espera que su realización se producirá dentro de los doce meses después de la fecha del Estado de Situación financiera o en el curso normal del ciclo de operaciones de la empresa.

En este Estado se indicará claramente el total de Activo Corriente. Las partidas del Activo Corriente son los siguientes:

### **Efectivo y equivalente de efectivo**

Representa la cuenta 10; este rubro comprende el disponible representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros, etc.) depósitos en bancos e instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeto a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

**NOTA:** Los saldos acreedores de la cta. 104. Se reclasificarán en el pasivo. El saldo de la cta. 107, se reclasificará en otras Cuentas por cobrar.

### **Inversiones Financieras - Representa la cuenta 11.**

Incluye los activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, los disponibles para la venta, mantenidos hasta el vencimiento y los activos por instrumentos financieros derivados.

### **Cuentas por cobrar comerciales**

Incluye los documentos por cobrar que representan los derechos exigibles originados de operaciones relacionados con el giro del negocio. Integrado por las siguientes cuentas:

12 Cuentas por Cobrar Comerciales – Terceros	XX
13 Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas	XX
Menos:	
191 Cuentas por Cobrar Comerciales – Terceros	(XX)
192 Cuentas por Cobrar Comerciales – Relacionadas	(XX)
493 Intereses Diferidos	(XX)
Saldo que figura en el Estado de Situación Financiera	XX

**NOTA:** La cuenta 12.2 Anticipo de Clientes y la cuenta 13.2 Anticipo recibidos se les reclasifica en el Pasivo en el rubro Otras Cuentas por Pagar.

### **Otras Cuentas por Cobrar**

Incluye derechos exigibles diferentes de aquellos originados en las transacciones relacionadas con el giro del negocio, y agrupa a las siguientes cuentas:

14 Cuentas por Cobrar al Personal, a los Accionistas (Socios) Directores y Gerentes (excepto la divisionaria 14.2.1)	XX
16 Cuentas por Cobrar Diversas – Terceros	XX
10.7 Fondos Sujetos a Restricción	XX
40 Saldo deudor de cualquier divisionaria	XX
Menos:	
19.4 Cuentas por Cobra Diversas – Terceros	(XX)
19.5 Cuentas por Cobrar Diversas – Relacionadas	(XX)
Saldo que figura en el Estado de Situación Financiera	XX

**NOTA:** La cuenta 14.21 se le reclasificara como deducción de la Cuenta 50 Capital.

### **Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas.**

Incluye los derechos corrientes de la empresa provenientes de operaciones distintas a las del giro del negocio, con empresas y personas naturales con las cuales mantiene la vinculación económica. Está integrado por las siguientes cuentas:

17. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas	XX
Menos: 19.32 Cuentas por cobrar diversas- Relacionadas	<u>(XX)</u>
Saldo que figura en el balance general	XX

### **Anticipo.**

Incluye los desembolsos de dinero relacionadas con servicios a ser recibidos en el futuro. Está integrado por la cuenta 18.

**NOTA:** En esta partida o rubro no se considera la cuenta 18.1 el cual se mostrará como deducción de las obligaciones respectiva en el pasivo.

### **Inventarios.**

Incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, las que se hallen en proceso de fabricación de productos, y los que se utilizaran en la fabricación de otros para ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios.

Adicionalmente, comprenden productos agrícolas, que la empresa haya cosechado o recolectado de sus activos biológicos. Está conformado por las siguientes cuentas:

Cuenta de la clase 2 (a excepción de la cuenta 27)	XX
Cuenta 42.2 Anticipos a Proveedores	XX
Menos:	
29 Desvalorización de existencias	<u>(XX)</u>
Saldo que debe figurar en el Balance general	XX

### **Activos Biológicos.**

Comprende la cuenta 35.

Incluye los activos biológicos por el costo de los animales vivos o las plantas.

Cuenta 35 Activos Biológicos	XX
Menos: Cuenta 3916 Depreciación Activos Biológico	<u>(XX)</u>
Saldo que debe figurar en el balance	XX

### **Activos por impuesto a las Ganancias.**

Comprende el saldo deudor anual de la cuenta 40171 Impuesto a la Renta 3ra. Categoría.

### **Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta.**

Comprende la cuenta 27. Incluye activos no corrientes (grupos enajenables) clasificados como mantenidos para la venta, cuyo Valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Para tal efecto, el activo debe estar disponible, en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos, y su venta debe ser altamente probable. Se considerará altamente probable cuando la gerencia está comprometida por un plan para vender el activo, y haber iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar un plan,

### **Otros Activos.**

Representa la cuenta 38. Incluye la parte corriente de los activos no comprendidos en los rubros anteriores tales como Obras de Arte y cultura, joyas, entre otros.

### **Activos no corrientes**

Está constituido por los bienes y derechos destinados a permanecer en la empresa por más de un año, así como los créditos otorgados cuya

recuperación, a su vencimiento, supera los doce meses. Está integrado por las siguientes partidas:

### **Inversiones Financieras**

Representa la cuenta 30 inversiones Mobiliarias.

Esta referido a las inversiones de largo plazo (mayor al corriente) que incluyen los valores y otros instrumentos financieros emitidos por otras empresas y adquiridos con el propósito de ser mantenidos en cartera por un plazo mayor al corriente, sea con la intención de generar una renta o beneficio, controlar a otras empresas o asegurar el mantenimiento de relaciones con estas.

### **Cuentas por Cobrar Comerciales.**

Incluye los derechos de empresa cuya convertibilidad en efectivo se realizará en un plazo mayor al corriente. Está integrado por las mismas cuentas que figuran en la parte corriente.

### **Otras Cuentas por Cobrar.**

Incluye los derechos de la empresa originados por operaciones distintas a las del giro del negocio, que deben realizarse en un plazo mayor al corriente. Está integrado por las mismas cuentas que figuran en la parte corriente.

### **Otras Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas.**

Incluye los derechos cuyos vencimientos exceden al corriente.  
Está integrado por las mismas cuentas que figuran en la parte corriente.

### **Anticipo**

Representa la parte no corriente de la cuenta 18

### **Activos Biológicos.**

Incluye a los activos Biológicos cuyo ciclo productivo requiere de un periodo mayor al corriente. Está integrado por las mismas cuentas que figuran en la parte corriente.

### **Propiedades de Inversión.**

Las inversiones inmobiliarias incluyen las propiedades cuya tenencia es mantenida con el objeto de obtener rentas, aumentar el valor del capital o ambas con el objeto de venderlos o arrendarlos. Su reconocimiento inicial sigue el mismo tratamiento que el de la cta. 33.

Cuenta 31. Inversiones Inmobiliarias	XX
Menos:	
Cuenta 3911. Depreciación Inversiones Inmobiliarias	<u>(XX)</u>
Saldo que debe figurar en el Estado de Situación Financiera	XX

### **Propiedades, Planta y Equipo.**

Incluye el costo de los activos fijos adquiridos, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para usarlos en la administración de la empresa y cuya vida útil exceda de un año, no estando destinados para la venta en el curso normal de los negocios. Las mejoras que se efectúan en los activos fijos deben incrementar su valor.

Cuenta 33. Inmuebles, Maquinarias y Equipo	XX
Cuenta 42.2 Anticipos otorgados	XX
Menos	
Cuenta 3913 Depreciación de Inmuebles, Maquinaria y equipo	<u>(XX)</u>
Saldo que debe figurar en el Estado de Situación Financiera	XX

### **Activos Intangibles.**

Incluye el valor de los activos que carecen de naturaleza material y se encuentran bajo control de la empresa para ser usado para la producción o suministro de bienes o servicios, se arriendan a terceros o se aplican para fines administrativos; así como las concepciones de exploración y explotación, las cuales implican derechos de larga duración.

Cuenta 34 Intangibles	XX
Menos:	
Cuenta 39.2.1 Amortización de Intangibles – costo	<u>(XX)</u>



Cuenta 392.2 Amortización de Intangibles- Revaluación	(XX)
Saldo que debe Figurar en el Estado de Situación Financiera	XX
Saldo que debe figurar en el Estado de Situación Financiera	XX

### **Otros Activos.**

Se incluye en este rubro la parte no corriente de la cuenta 10, la cuenta 38 y otras partidas no contenidas en alguno de los rubros antes señalados.

### **Pasivos corrientes**

Está representado por todas las partidas que representa obligaciones de la empresa cuyo pago o negociación se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera.

En el Estado de Situación Financiera se indicará el total del pasivo corriente y está integrado por las siguientes partidas:

### **Sobregiros Bancarios**

Incluye el monto de los saldos acreedores de las cuentas corrientes bancarias y créditos recibidos mediante cualquier modalidad, cuyo pago debe efectuarse en un plazo no mayor al corriente.

### **Obligaciones Financieras.**

Representa la cuenta 45, incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagarés, emisión de deuda y la parte corriente de las obligaciones a largo plazo, se muestra en el Estado de Situación Financiera.

### **Cuentas por Pagar Comerciales.**

Documentos y cuentas por pagar contraídas en adquisición de bienes y recepción de servicios de operaciones relacionadas con el giro del negocio, debiéndose mostrarse separadamente los importes a favor de terceros y partes relacionadas.

42 Cuentas por Pagar Comerciales – Terceros	XX
43 Cuentas por Pagar Comerciales - Relacionadas	<u>XX</u>
Saldo que debe figurar en el Estado de Situación Financiera	XX

**NOTA:** La cuenta 42.2 Anticipos a Proveedores y 43.2 Anticipos Otorgados deben reclasificarse en su respectivo rubro del Activo, dependiendo del propósito del anticipo (existencias, gastos contratados por anticipado o unidades por recibir)

### **Otras Cuentas por Pagar**

Incluye obligaciones de la empresa originado por operaciones diferentes a las del giro del negocio y son las siguientes cuentas:

Cuenta 40 Tributos, Contraprestaciones y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud por Pagar	XX
Cuenta 41 Remuneraciones y Participaciones por Pagar	XX
Cuenta 44 Cuentas por Pagar a los Accionistas (o Socios) Directores y Gerentes	XX
Cuenta 46 Cuentas por Pagar Diversas – Terceros	XX
Cuenta 12.2 Anticipos de Clientes	XX
Cuenta 13.2 Anticipos Recibidos	<u>XX</u>
Saldo que debe figurar en el Estado de Situación Financiera	XX

### **Otras Cuentas por Pagar a entidades relacionadas.**

Representa la cuenta 47. Incluye las obligaciones de la empresa provenientes de operaciones distintas a la actividad principal de negocio, con empresas y personas naturales con las cuales mantiene vinculación económica.

### **Impuesto a la Renta Corriente.**

Incluye el saldo pendiente por pagar de impuesto a la renta a favor del fisco. (Estado). Representa la siguiente cuenta:

Cuenta 40171 Imp. A la Renta 3ra. Categoría

### **Provisiones.**

Representa la cuenta 48. Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación. Los cuáles serán determinados por el juicio de la gerencia de la empresa, complementado por la experiencia que se tenga en operaciones similares y en algunos casos por informes de expertos, que permitan estimar el desenlace en el plazo corriente y su afecto financiero.

### **Pasivos no corrientes**

Comprende las deudas y obligaciones contraídas por la empresa cuyo plazo de vencimiento es superior a doce meses; comprende las siguientes partidas:

#### **Obligaciones Financieras.**

Incluye la parte no corriente de lo que está considerado en el rubro de la parte corriente de la deuda a largo plazo, deducido de la cuenta 18.1 o 37.3 correspondiente a la parte corriente.

#### **Cuentas por Pagar Comerciales.**

Incluye la parte no corriente del mismo rubro que está en la parte corriente.

#### **Otras Cuentas por Pagar.**

Incluye la parte no corriente del mismo rubro que está en la parte corriente.

#### **Otras Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas.**

Incluye la parte no corriente del mismo rubro que está en la parte corriente.

#### **Ingresos Diferidos.**

Incluye las rentas o utilidades cuya realización ocurrirá en periodos posteriores, como aquellas percibidas por ventas futuras, las subvenciones gubernamentales, de ser el caso.

### **Provisiones.**

Incluye la parte no corriente del mismo rubro que está en la parte corriente.

### **Patrimonio Neto**

El Patrimonio Neto es el valor residual de los activos de la empresa después de deducir todos sus pasivos, comprende todo el elemento 5 y en el Estado de Situación Financiera se indicará el total del patrimonio Neto.

Comprende las siguientes partidas:

### **Capital.**

Incluye los aportes efectuados por los inversionistas a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial, se presenta de la siguiente manera:

Cuenta 50 Capital	XX
Menos:	
Cuenta 14.2.1 Suscripciones por cobrar a socios o accionistas	<u>(XX)</u>
Saldo que figurara en el Estado de Situación Financiera	XX

### **Acciones de Inversión.**

Para su presentación se deberá considerar el saldo de las divisionarias de la cuenta 51 del PCGE.

### **Capital Adicional.**

Para su presentación se deberá considerar el saldo de las divisionarias de la cuenta 52 del PCGE.

### **Resultados no Realizados.**

Para su presentación se deberá considerar el saldo de las divisionarias de la cuenta 56 del PCGE.

### **Excedente de Revaluación.**

Para su presentación se deberá considerar el saldo de la cuenta 57 del PCGE.

### **Reservas.**

En este rubro se incluye los montos acumulados que se generan por distracción de utilidades, derivados del cumplimiento de disposiciones legales y que se destinan a fines específicos, para su presentación se deberá considerar el saldo de la cuenta 58 del PCGE.

### **Resultados Acumulados.**

Incluye las utilidades no distribuidas y en su caso, las pérdidas acumuladas de uno o más ejercicios, representa a la cuenta 59.

#### **1.1.2. Estado de resultados.**

Es el estado que nos muestra los ingresos, gastos y resultados de un periodo determinado.

El Estado de Resultados tiene por misión exponer el resultado de la gestión desarrollado en el ciclo económico por la empresa.

A diferencia del Estado de Situación Financiera muestra la acumulación de los ingresos y egresos que se han generado al cierre del ejercicio económico, la utilidad o pérdida del periodo y por ende permite conocer su incidencia en la estructura financiera.

El Estado de Resultados nos muestra la situación económica de una empresa a una fecha determinada.

**Elementos del Estado de Resultados:** Los elementos de este estado son:

#### ✓ **Ingresos**

Los ingresos representan entradas de recursos en forma de incremento de activos o disminución del pasivo o una combinación de ambos, que generan incrementos en el patrimonio neto, como consecuencia por venta de bienes, por prestación de servicios o

por ejecución de otras actividades realizadas durante el periodo, que no provienen de los aportes de capital.

✓ **Egresos**

Los costos y gastos representan flujos de salida de recursos en forma de disminución del activo o incremento del pasivo o una combinación de ambos que generan disminuciones en el patrimonio neto. Producto del desarrollo de actividades administrativas u operativas, comercialización, financiación y otras realizadas durante el periodo que no provienen de los retiros del capital o de utilidades.

✓ **Resultados o Rendimientos:**

La contrastación de los ingresos versus los egresos nos determinan, al finalizar un ejercicio económico, un resultado que puede ser utilidad o pérdida. Frecuentemente se emplea la utilidad como medida del rendimiento o como base para otras mediciones, tales como la recuperación de la inversión o utilidad por activo.

**Presentación de los Rubros del Estado de Resultados.**

Está compuesto por los siguientes rubros.

**Ventas Netas.**

Incluye los ingresos por ventas a terceros de bienes o prestación de servicios u otros ingresos derivados del giro principal del negocio, deducidas las devoluciones, descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas, se mostrará el ingreso por ventas a terceros separadamente del ingreso pro ventas a las empresas vinculadas.

Cuenta 70 Ventas	XX
Menos:	
Cuenta 70.9 Devoluciones sobre ventas	(XX)
Cuenta 74 Descuentos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidos	<u>(XX)</u>
Saldo que debe figurar en el Estado de Resultados	XX

### **Costo de Ventas.**

Incluye los costos que representan erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, está referida a la cuenta 69.

### **Gastos Operativos**

Son aquellos gastos necesarios para el funcionamiento u operatividad de la empresa, los cuales están distribuidos en gastos de ventas y gastos de administración. De acuerdo al Plan contable, por la naturaleza de los gastos, las cuales son los siguientes:

Cuenta 62 Gastos de personal, directores y gerentes.

Cuenta 63 Gastos por servicios prestados por terceros.

Cuenta 64 Gastos por Tributos

Cuenta 65 Otros gastos de gestión.

Cuenta 68 Valuación y deterioro de activos y provisiones.

### **Gastos de Ventas y Distribución**

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de comercialización, distribución y venta, pro costumbre se refiere a la cuenta 95.

### **Gastos de Administración.**

Incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa, por costumbre se refiere a la cuenta 94.

### **Ganancia (Perdida) Por venta de activos.**

Incluye la enajenación o disposición por otra vía de activos no corrientes, como: Inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y otros activos, que no corresponden a operaciones discontinuadas. Representan a las cuentas 655 y 756.

### **Otros Ingresos Operacionales.**

Incluye aquellos ingresos significativos y de carácter permanente que no provienen de la actividad principal de la empresa, pero que están relacionados directamente con ella y que constituyen actividades conexas, están referidas a la cuenta 75.

### **Otros Gastos Operativos.**

Están Referidos a los gastos distintos de los relacionados con el giro del negocio de la empresa, referidos a los gastos distintos de ventas, administración y financieros. Está representado por la cuenta 66.

### **Ingresos Financieros.**

Incluye los ingresos obtenidos por la empresa proveniente de la inversión en recursos financieros, está representado por la cuenta 77.

### **Gastos Financieros.**

Incluye los gastos incurridos por la empresa en la obtención de recursos financieros, representa a la cuenta 67. Cargas Financieras (por naturaleza) y por costumbre a la cuenta 96 Gastos Financieros (por destino).

### **Participación de los Trabajadores**

Incluye la participación de los trabajadores corrientes que debe detraer la empresa de sus utilidades de acuerdo a la NIC 19 y a las disposiciones legales vigentes (Decreto Legislativos N°677 y 892)

### **Impuesto a la Renta.**

Incluye el monto del impuesto a la renta corriente y diferencia diferida que corresponde a las utilidades (perdidas) generadas en el periodo de acuerdo con las NIIF., calculado de acuerdo a las normas establecidas por el impuesto a la Renta.



## **CAPÍTULO III.**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS EE. FF.**

#### **3.1. El análisis de los Estados Financiero.**

Es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras que permiten que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, puesto que la contabilidad si no es leída debidamente, simplemente no dice nada y menos para un directivo que poco conoce de contabilidad, luego el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada: servir de base para la toma de decisiones.

Cada componente de un estado financiero tiene un significado y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar.

Conocer el por qué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Muchos de los problemas de la empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues esta refleja cada síntoma negativo o positivo que vaya presentando la empresa en la medida en que se van sucediendo los hechos económicos.

Existe un gran número de indicadores y razones financieras que permiten realizar un completo y exhaustivo análisis de una empresa.

Muchos de estos indicadores no son de mayor utilidad aplicados de forma individual o aislada, por lo que es preciso recurrir a varios de ellos con el fin de hacer un estudio completo que cubra todos los aspectos y elementos que conforman la realidad financiera de toda empresa.

### **3.1.1. Interpretar Estados Financieros**

Es la acción por la cual se utiliza los datos contables y resultado de análisis, para obtener conclusiones y emitir opiniones.

### **3.1.2. Objetivos del Análisis Financiero**

1. **Permite a los administradores** del negocio analizar la condición y el desempeño de la empresa en el presente.
2. **Verificar** varios aspectos de la salud económica y financiera de la empresa en la actualidad.
3. **Conocer la capacidad** de endeudamiento, rentabilidad y fortaleza o debilidad financiera del negocio.
4. **Analizar económica y financieramente** una empresa para estimar su comportamiento actual y futuro.
5. **Ayuda a los administradores del negocio**, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones de inversión.

## **3.2. Métodos y herramientas de análisis**

Entre los principales métodos de análisis a los estados financieros tenemos:

### **3.2.1. Análisis porcentual**

Consiste en transferir los valores absolutos mostrados en los estados financieros a valores relativos, con la finalidad de realizar un análisis más objetivo, pueden ser de dos tipos: Análisis Horizontal o Evolutivo y Análisis Vertical o Estructural.

### **3.2.2. Análisis horizontal o evolutivo**

Es una herramienta de análisis financiero que consiste en determinar para dos o más periodos consecutivos las tendencias de cada una de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

Para su elaboración se debe contar como mínimo con los EE FF de dos periodos consecutivos, y al frente de cada partida se colocan los aumentos o disminuciones que han tenido lugar entre dos periodos. Para ello, todas las partidas de un periodo son expresadas como porcentaje del periodo base, de manera que se calcula un incremento o decremento porcentual respecto al año anterior.

### **3.2.3. Análisis vertical o estructural**

Consiste en presentar cada rubro del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados como porcentaje de un subgrupo de cuentas o del total de partidas que constituyen estos estados financieros; estos totales son los siguientes:

- a) En caso que se desee determinar qué porcentaje representa una partida del Activo, el 100% será el total del Activo.
- b) En caso que se desee determinar qué porcentaje representa una partida del Pasivo y Patrimonio, el 100% será el total del Pasivo y Patrimonio.
- c) En caso que se desee saber qué porcentaje representa una partida del Estado de Resultados, el 100% serán las Ventas Netas.

### **3.2.4. Análisis por medio de razones, ratios o índices financieros**

Las razones financieras son herramientas que permiten analizar y comparar entre los diferentes periodos la situación económica y financiera de una empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de este durante el tiempo y así poder hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo; esto comprende de la recopilación, interpretación y comparación de la información resultante de la operación de una empresa, lo que permite evaluar su gestión y desempeño. Es decir, hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar decisiones correctivas.

Son de una gran variedad y se utilizan en la evaluación de las empresas y de la gestión empresarial. Buscan reflejar la situación de la empresa, la eficiencia con que han desarrollado sus operaciones y en grado de corrección con el que se han manejado sus recursos.

### **Objetivo:**

El objetivo del análisis de los estados financieros es simplificar las cifras y sus relaciones y hacer factible las comparaciones para facilitar su interpretación.

### **3.2.5. Tipos de razones financieras**

Cada razón sirve para medir un área específica de la empresa, existen cuatro grandes grupos que pretenden evaluar el elemento de la estructura financiera de la empresa las cuales están divididas en:

- a) Razón de Liquidez
- b) Razón de gestión
- c) Razones de endeudamiento o solvencia
- d) Razón de Rentabilidad

### **3.2.6. Razones de Liquidez**

Miden la capacidad que tienen las empresas para cubrir sus obligaciones corrientes; llamada también **Ratio de Tesorería** o de **Estructura Financiera**, son el medio de apreciar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo, corrientes o circulantes. Se caracterizan por centrar el análisis en el Activo y Pasivo Corriente.

- a) **Liquidez Corriente:** Denominada también Circulante, es uno de los indicadores más usados en el análisis financiero, mide la capacidad de la empresa para cubrir oportunamente sus compromisos de corto plazo, es decir muestra la disponibilidad corriente de la empresa por cada nuevo sol de deuda corriente. Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### Pasivo Corriente

- Si la liquidez es mayor a 1 esto indica que la empresa cuenta con capacidad para cumplir sus obligaciones de corto plazo.
  - Si la liquidez es menor a 1 esto indica que la empresa no cuenta con capacidad para cumplir sus obligaciones a corto plazo.
- b) **Liquidez Severa o Prueba Ácida**, Es una medida más severa que permite evaluar críticamente la liquidez de la empresa. Mide la capacidad inmediata de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes, es decir la disponibilidad de sus activos líquidos para hacer frente a sus pasivos más exigibles. Para su cálculo se deducen del activo corriente los inventarios, debido a que estos constituyen la parte menos líquida del activo a corto plazo o circulante. Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

En esta razón, se considera un resultado satisfactorio un valor de 1.0, pero su aceptación va a depender del tipo de negocio.

#### 3.2.7. Razones de actividad o Gestión.

- a) **Periodo de Cuentas por Cobrar Comerciales:** Mediante la utilización de esta razón podemos medir la velocidad o plazo de retorno de los créditos otorgados a los clientes. La fórmula a aplicar es la siguiente:

$$\text{Periodo de Ctas. Por cobrar} = \frac{\text{Ctas. Por Cobrar Comerciales} \times 360}{\text{Ventas al Crédito}}$$

- b) **Periodo de Cuentas por pagar Comerciales:** Este coeficiente mide la velocidad o plazo de vencimiento de los créditos obtenidos de los acreedores. Está dado por la formula siguiente:

$$\text{Periodo de Ctas. Por pagar} = \frac{\text{Ctas. Por pagar comerciales}}{\text{Compras al Crédito}} \times 360$$

- c) **Rotación de Inventario:** Es también conocida como el índice de reposición de inventarios, indica cuantas veces rotan o son renovadas las existencias en función al total de las ventas realizadas en el periodo. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Existencia}}$$

Siempre que sea mayor es mejor.

- d) **Periodo Inventarios:** Muestra lo que la empresa tarda en convertir sus inventarios en ventas en X días.

$$\text{Periodo Inv.} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de Ventas}} \times 360$$

- e) **Capital de Trabajo:** Denominado también Fondo de Maniobra o Capital Neto de Trabajo, es una cifra monetaria y no propiamente una razón financiera. Se obtiene deduciendo del Activo Corriente de Pasivo Corriente. En el grado en que el Activo Corriente exceda al Pasivo Corriente, la empresa dispondrá de mayores recursos que financien sus actividades operativas.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

### 3.2.8. Razones de endeudamiento

Son aquellos indicadores que nos permite conocer principalmente la contribución de los propietarios, frente a la de los acreedores o terceros. Es obvio que a mayor endeudamiento, menor probabilidad de pago a los acreedores. Así mismo informan el grado de control que ejercen los propietarios sobre la empresa y el monto de recursos financieros de los acreedores que se emplea en la generación de ingresos.

Las razones de endeudamiento más utilizadas son las siguientes:

- a) **Endeudamiento de Activo:** Nos permite conocer la concurrencia de terceros para financiar las inversiones totales efectuados por la empresa. Es decir, el grado de dependencia del capital ajeno, es decir nos permite apreciar los efectos de la solvencia financiera en la capacidad de endeudamiento de la empresa. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Endeudamiento de activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

- b) **Endeudamiento Patrimonial:** Mide el grado de participación del capital propio y de terceros en la formación de los recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones. La fórmula a aplicar es la siguiente:

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio Neto}} \times 100$$

- c) **Endeudamiento del Activo Fijo:** Esta razón evalúa la relación del pasivo no corriente o a largo plazo y el activo fijo, permitiendo establecer el empleo de los recursos financieros de largo plazo en la adquisición de activos fijos. Esta razón se calcula con la siguiente fórmula:

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Activo fijo Neto}}$$

### 3.2.9. Razones de Rentabilidad.

Nos permiten conocer la Rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, el patrimonio y la inversión, indicando además la eficiencia operativa de la gestión empresarial. La Rentabilidad en términos generales, permite conocer el grado de ganancia que se derive del empleo de las inversiones, tanto propias como ajenas, en la gestión de la empresa.

Las razones de Rentabilidad más usadas son las siguientes:

- a) **Rentabilidad Bruta sobre Ventas:** Conocido también como Margen Bruto o Utilidad Bruta sobre Ventas, muestra el margen o beneficio bruto de la empresa respecto de las ventas. La utilidad bruta se obtiene al deducir de las ventas el costo de ventas o costo de mercaderías vendidas. Este índice se calcula de la siguiente manera.

$$\text{Rentabilidad bruta sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

Una razón elevada nos indica gran rentabilidad en relación con el valor de las ventas, además de una adecuada eficiencia operativa de la empresa.

- b) **Rentabilidad Neta sobre Ventas:** Determina el margen obtenido luego de deducir de las ventas todos los costos y gastos incluyendo el impuesto a la renta. Se determina utilizando la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad Neta sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

Un coeficiente elevado nos indica gran eficiencia relativa de la empresa. Si se toman las razones de Rentabilidad Bruta y Neta en forma conjunta se puede derivar una valiosa información.

- c) **Rentabilidad Neta del Patrimonio:** Mide la capacidad de generar utilidades o beneficios con la inversión de los accionistas o patrimonio de la empresa, según el valor de libros: La Rentabilidad Neta se expresa así:

$$\text{Rentabilidad Neta del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}} \times 100$$



El índice de Rentabilidad Neta del Patrimonio es muy útil cuando se desea comparar el rendimiento de la empresa con el de otros de similar actividad.

- d) Rentabilidad de la Inversión:** Conocida también como Rendimiento de la Inversión, Tasa de Rendimiento sobre los Activos, Rentabilidad del Capital o Capacidad Generadora de los Activos, determina la productividad o rentabilidad de las ventas como resultado del empleo de los activos totales o de los activos de operación. También se dice que determina la capacidad de generar utilidad con los activos totales.

$$\text{Rentabilidad de la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

### 3.2.10. Análisis de estado de situación financiera y del estado de ganancias y pérdidas.

AMAZONIA SAC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CUENTA	2018	2017	CUENTA	2018	2017
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	56172	42026	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	106857	173795
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	0	0	CTAS POR PAGAR COM. OTRAS CTAS POR PAGAR	449116	329620
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	212838	219110	POR PAGAR	219041	170360
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	36667	62501	CTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	65707	78738
CTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	378410	311225	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES DIST. DE PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS DE ACTIVO PARA SU DISPOSICION	840721	752513
INVENTARIOS	808126	770355	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>840721</b>	<b>752513</b>
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	20651	7901	PASIVOS CORRIENTES		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1512864</b>	<b>1413118</b>	CTAS POR PAGAR COM. Y OTRAS CTAS POR PAGAR	5403	0
ACTIVOS NO CORRIENTES			CTAS POR PAGAR COM. PASIVOS POR IMPUESTOS DIF.	5403	0
INVERSIONES EN SUB, NEGOCIOS, CONJ, ASOCI. CTAS. POR COBRAR OM. Y OTRAS CTAS POR COBRAR	163636	134564	Otros pasivos Financieros	639942	469182
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2842	5149	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>735870</b>	<b>553862</b>
CTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	8206	0	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1576591</b>	<b>1306375</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1474868	1287240	<b>PATRIMONIO</b>		
ACT. INT. DIST. DE LA PLUSBALIA	15179	10164	CAPITAL EMITIDO	382502	382502
			ACCIONES DE INVERSION	39117	39117
			OTRAS RESERVAS DE CAPITAL	76500	76441
			RESULTADOS ACUMULADOS	1102885	1045800
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1664731</b>	<b>1437117</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1601004</b>	<b>1543860</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>3177595</b>	<b>2850235</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PAT.</b>	<b>3177595</b>	<b>2850235</b>

AMAZONIA SA		
ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
	2018	2017
VENTAS	3519762	3347445
COSTO DE VENTAS	-2713928	-2578997
<b>GANANCIA(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>805834</b>	<b>768448</b>
GASTOS DE VENTAS Y DIST	-321008	-294396
GASTOS DE ADM.	-138298	-134442
OTROS ING. OPER	25640	43106
<b>GANANCIA(PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>372168</b>	<b>382716</b>
INGRESOS FINANCIEROS	2412	1576
GASTOS FIN.	-59462	-36610
DIFERENCIAS DE CAMBIO NETO	-741	1346
<b>RESULTADO ANTES DE IMP.</b>	<b>314377</b>	<b>349028</b>
GASTOS POR IMP.	-100363	-104125
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>	<b>214014</b>	<b>244903</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>214014</b>	<b>244903</b>

Métodos. -Ratios de rentabilidad

**Rentabilidad de la inversión:  $\frac{\text{utilidad neta}}{\text{Activos}} \times 100$**

**2017:**  $\frac{244903}{2850235} \times 100 = 8.59\%$  Los activos de la empresa generan rentabilidad de 8.59%

**2018:**  $\frac{214014}{3177595} \times 100 = 6.74\%$  Los activos de la empresa generan rentabilidad de 6.74%

**Rentabilidad sobre ventas:  $\frac{\text{utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$**

**2017:**  $\frac{244903}{3347445} \times 100 = 7.32\%$  La frecuencia por unidad vendida genera rentabilidad de 7.32%

**2018:**  $\frac{214014}{3519762} \times 100 = 6.08\%$  La frecuencia por unidad vendida genera rentabilidad de 6.08%

**Rentabilidad patrimonial:  $\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Patrimonio. Neto}}$**

**2017:**      $\frac{244903}{1543860} \times 100 = 15.86\%$      El patrimonio de la empresa genera rentabilidad de 15.86%

**2018:**      $\frac{214014}{1601004} \times 100 = 13.37\%$      El patrimonio de la empresa genera rentabilidad de 13.37%

## BIBLIOGRAFÍA

- CONASEV (SMV) “MANUAL PARA LA PREPARACION DE INFORMACION FINANCIERA Y SU MODIFICACION” 20103.
- INFORMATIVO CABALLERO BUSTAMANTE “ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADO FINANCIEROS MEDIANTE RATIOS” 20104.
- ESTUDIO CABALLERO BUSTAMANTE “NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD” –TOMOS 1, 2 u 3 –2003
- C.P.C. JAIME SORIA FLORES “ANALISIS FINANCIERO” 20106.
- APAZA M, FINANZAS PARA CONTADORES APLICADAS AL NUEVO PCGE y NIIF, 20012 (Primera Edición)7.
- REVISTA ACTUALIDAD EMPRESARIAL “ANALISIS FINANCIEROS” 2013.
- C.P.C. JAIME SORIA FLORES “ANALISIS FINANCIERO -TEORIA Y PRACTICA” 20105.