



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EXAMEN DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**“CONTABILIDAD GENERAL II”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADORA PÚBLICA**

**PRESENTADO POR:**

**CATERIN DE LOS MILAGROS GONZALES ROJAS**

**IQUITOS, PERÚ**

**2017**

# ACTA DE SUSTENTACION



**UNAP**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS  
FACEN

OFICINA DE ASUNTOS ACADÉMICOS



## ACTA DE EXAMEN ORAL DE SUFICIENCIA PROFESIONAL ACTUALIZACIÓN ACADÉMICA

En la ciudad de Iquitos, a los VEINTISIETE días del mes de JUNIO del 2017, a horas ONCE se ha constituido en el Auditorio de esta Facultad, el jurado mediante Resolución Decanal N° 0950-2017-FACEN-UNAP, integrado por el CPC. **CÉSAR GONZÁLES SAAVEDRA** (Presidente), CPC. **RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ** (Miembro) y el CPC. **OTTO RUIZ PAREDES** (Miembro), para proceder al acto del Examen Oral de Suficiencia Profesional - Actualización Académica de la Bachiller en Ciencias Contables **CATERIN DE LOS MILAGROS GONZALES ROJAS**, tendiente a optar el Título Profesional de **CONTADORA PÚBLICA**.

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 sobre la Balota N°02: "**CONTABILIDAD GENERAL II**".

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

De inmediato procedió a invitar a la examinada 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 la examinada ha sido: APROBADA POR MAYORIA

El Jurado dio a conocer el resultado del examen en Acto Publico siendo las Trece Horas se dio por terminado el acto académico.

CPC. **CÉSAR GONZÁLES SAAVEDRA**  
Presidente

  
CPC. **RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ**  
Miembro

  
CPC. **OTTO RUIZ PAREDES**  
Miembro

## MIEMBROS DEL JURADO

### MIEMBROS DEL JURADO



**CPC. CÉSAR GONZALES SAAVEDRA**  
Presidente  
Matricula N° 10-0183



**CPC. RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ**  
Miembro  
Matricula N° 10-0849



**CPC. OTTO RUIZ PAREDES**  
Miembro  
Matricula N° 10-0465

## RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**FACEN\_SUF PROF\_GONZALES ROJAS (2 da rev).pdf**

AUTOR

**CATERIN DE LOS MILAGROS GONZALES ROJAS**

RECuento de palabras

**14016 Words**

RECuento de caracteres

**74488 Characters**

RECuento de páginas

**61 Pages**

Tamaño del archivo

**707.4KB**

Fecha de entrega

**Aug 3, 2023 11:27 AM GMT-5**

Fecha del informe

**Aug 3, 2023 11:28 AM GMT-5**

### ● 27% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 27% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 16% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

### ● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

Resumen

## INDICE

	<b>Pág.</b>
PORTADA	1
ACTA DE SUSTENTACION	2
MIEMBROS DEL JURADO	3
RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD	4
INDICE	5
RESUMEN	8
INTRODUCCIÓN	9
CAPITULO I: LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
1.1. Cualidades de los estados financieros	10
1.2. Estado de situación financiera	11
1.3. Estado de resultado	13
CAPITULO II: VALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	14
2.1. Valuación de activos	16
2.2. Valuación de Pasivos	25
2.3. Valuación de Patrimonio Neto	30
CAPITULO III: RECLASIFICACIÓN DE SALDOS	34
3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo	35
3.2. Inversiones financieras	35
3.3. Cuentas por cobrar comerciales	35
3.4. Otras cuentas por cobrar	36
3.5. Existencias	36
3.6. Activos biológicos	37
3.7. Activos no corrientes mantenidos para la venta	38
3.8. Gastos contratados por anticipado	38

3.9. Activos no corrientes	39
3.10. Inversiones financieras	39
3.11. Inversiones inmobiliarias.	39
3.12. Inmuebles, maquinaria y equipo	40
3.13. Activos intangibles	40
3.14. Otros activos	41
3.15. Sobregiros bancarios	41
3.16. Obligaciones financieras	41
3.17. Cuentas por pagar comerciales.	42
3.18. Otras cuentas por pagar	43
3.19. Obligaciones financieras	43
<b>CAPITULO VI: ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>52</b>
4.1. Métodos verticales	52
<b>CAPITULO V: MÉTODOS HORIZONTALES</b>	<b>57</b>
<b>CAPITULO VI: RATIOS FINANCIEROS</b>	<b>60</b>
6.1. Ratios de liquidez	60
6.2. Ratio de liquidez corriente	61
6.3. Ratio de liquidez severa o Prueba ácida	61
6.4. Capital de trabajo	62
6.5. Ratios de gestión, operativos o de rotación	62
6.6. Ratio de periodo de cobro (Días)	63
6.7. Ratio de periodo de pagos (Días)	63
6.8. Ratio de rotación de inventarios	63
6.9. Ratio de periodo de inventarios	63

6.10. Ratios de endeudamiento, solvencia o de apalancamiento	64
6.11. Ratio de endeudamiento de activo	64
6.12. Ratio de endeudamiento total o patrimonial	64
6.13. Ratio de endeudamiento activo fijo	64
6.14. Cobertura de Gastos Financieros	65
6.15. Ratios de rentabilidad	65
6.16. Ratio de rentabilidad de la inversión sobre activos (ROA) o Rentabilidad económica.	65
6.17. Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) o Rentabilidad Financiera.	66
6.18. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas	66
6.19. Ratio de rentabilidad por acción	66
6.20. Ratio de dividendos por acción	66
RECOMENDACIÓN	67
CONCLUSIONES	68
BIBLIOGRAFIA	69

## RESUMEN

Tenemos la oportunidad de comprender la contabilidad como disciplina y un sistema de información gracias al crecimiento de este tema. Enfatiza su valor y función clave en el mantenimiento de la orientación, el control, el equilibrio y el flujo continuo de información. En este sentido, es crucial desarrollar los estados financieros, asegurándose de que las cuentas de activos, pasivos y patrimonio se clasifiquen adecuadamente y presenten con precisión los saldos.

Los estados financieros básicos, que se derivan de los balances registrados en los libros contables en una fecha determinada, son la fuente primaria de información para una organización. Por lo tanto, es esencial evaluar con precisión estos estados financieros para llevar a cabo un análisis adecuado posteriormente. Se pueden analizar utilizando una variedad de técnicas que se ven como pasos para separar, reducir o simplificar la información descriptiva y numérica que componen los estados financieros. Estas técnicas le permiten evaluar los cambios a lo largo de varios años contables mientras mide las relaciones durante un único período.

La interpretación de la información recibida a través del análisis financiero es crucial porque permite a la dirección evaluar el progreso contrastando el desempeño real con el esperado y establecido a través de controles establecidos. Además, ofrece detalles sobre la capacidad de deuda de la empresa, la rentabilidad y la fuerza o debilidad financiera. Esto facilita el análisis de la situación financiera de la empresa y ayuda en la toma de decisiones.

## **INTRODUCCIÓN**

Con el progreso humano, la contabilidad ha existido y se ha desarrollado. Las organizaciones humanas han estado interesadas en encontrar formas de registrar, organizar y recopilar información sobre sus activos a lo largo de la historia.

Este proceso ha sido refinado con el tiempo, y en la sociedad contemporánea, las instituciones deben ser eficaces, competitivas y flexibles. Para crear cuentas y orden, se han diseñado técnicas y procesos, garantizando que el conocimiento histórico sea exacto, fiable y responsable. Esto le permite comprender los resultados de las prácticas de gestión utilizadas dentro de un período de tiempo específico y se convierte en una herramienta crucial para la toma de decisiones.

Es crucial recordar que la expansión de la actividad corporativa, la globalización y la creciente movilidad humana han aumentado la importancia del papel de control de la contabilidad. La gente suele elegir entre formalidad e informalidad en esta situación. Al subrayar su importancia y utilidad en la orientación, control, equilibrio y suministro de información continua, la contabilidad puede, por lo tanto, ser vista como un sistema de información gracias al desarrollo de este tema.

## **CAPITULO I: LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son presentaciones organizadas y metodológicas que muestran varias facetas del estado financiero y económico de una empresa. Estas afirmaciones se basan en principios contables aceptados.

El instrumento principal para entregar detalles sobre la organización es un conjunto de estados financieros básicos. Se crean utilizando balances que se introdujeron en los libros contables en una fecha determinada.

Los estados financieros tienen la finalidad de proporcionar información sobre el rendimiento financiero de la empresa, su situación y sus cambios a lo largo del tiempo. Al tomar decisiones económicas, este conocimiento debe ser útil para una amplia variedad de usuarios.

### **1.1. Cualidades de los estados financieros**

A continuación, se presentan las características cualitativas básicas de los estados financieros:

**Relevancia:** La información financiera que es relevante puede tener un impacto en las elecciones de las cuentas financieras de los consumidores.

El fenómeno económico deseado debe reflejarse correctamente y verazmente en las cuentas financieras.

Características cualitativas de los estados financieros

a) **Comparabilidad:** La información de una empresa debe ser similar a lo largo del tiempo, lo que se logra al crear estados financieros utilizando un estilo consistente.

b) **Legibilidad:** los usuarios deben ser capaces de comprender fácilmente la información ofrecida en los estados financieros.

c) Verificación: Los datos suministrados en los estados financieros deben poder ser verificados y respaldados de forma independiente, ya que esto permite a los usuarios reflejar adecuadamente los fenómenos económicos previstos.

d) Oportunidad: los usuarios de la información financiera deben tener acceso a ella cuando la necesiten para la toma de decisiones, o en el momento adecuado.

## **1.2. Estado de situación financiera**

El Informe Financiero es un documento que enumera los activos que se compraron con dinero en efectivo de las fuentes de financiación de una empresa (Activos pasivos y netos) a partir de una fecha determinada.

Su principal objetivo es demostrar la posición financiera de la empresa en un momento específico. Es un resumen de los activos y derechos de propiedad de la empresa (Activo), así como de las fuentes internas y externas de financiación (Pasivo y Activo Neto) que permitieron la financiación de esos activos en ese momento.

Este informe financiero debe elaborarse de acuerdo con las directrices especificadas que permitan analizar la situación financiera de la empresa y, como resultado, ayudar a tomar las decisiones correctas.

Una visión completa y exhaustiva de la situación financiera de la empresa en un período determinado se proporciona por el Informe Financiero, que incluye la contabilidad de activos, pasivos y valor neto.

**ACTIVO:**

El recurso que el negocio posee como resultado de transacciones y ocurrencias anteriores, y de los que se anticipa un beneficio, es representado por el activo. Se compone de derechos, propiedad y derechos. Las cuentas de activos se muestran en orden decreciente de liquidez, o de acuerdo con la facilidad con la que pueden ser convertidas en efectivo o otros activos líquidos.

**PASIVO:**

Las responsabilidades actuales de la empresa derivadas de eventos anteriores se incluyen en la responsabilidad, y requerirán un flujo de recursos para ser resuelto. Se compone de responsabilidades financieras, deudas y otros compromisos. Las cuentas de pasivos se dan en orden decreciente de ejecutabilidad, o, más específicamente, según la urgencia con la que deben liquidarse las obligaciones.

**PATRIMONIO NETO:**

Los recursos aportados por socios o accionistas, los excedentes de las actividades comerciales y otras cosas especificadas por las disposiciones legales, estatales y contractuales están incluidos en los activos netos. Esto puede incluir, entre otras cosas, reservas, revalorización de activos, contribuciones y utilidades no entregadas. De acuerdo con el criterio de limitación decreciente, las cuentas de activos netos se muestran y se organizan según cuán estables o permanentes son.

### **1.3. Estado de resultado**

La declaración de resultados es un informe que detalla los ingresos, costes y resultados para un período de tiempo específico.

Su objetivo es revelar cómo las decisiones de gestión de la empresa afectaron al ciclo económico. En contraste con los estados financieros, la declaración de resultados muestra el importe total de los ingresos y costos al final del año fiscal, destacando la utilidad o pérdida del período y cómo afectó a la estructura financiera de la empresa.

#### **A) INGRESOS:**

Ingreso de recursos que conduce a un aumento en los activos netos a través de un aumento de activos, una disminución de pasivos, o una combinación de los dos. Estos ingresos, excluidas las contribuciones de capital, se obtienen a través de la venta de bienes, la prestación de servicios u otras actividades llevadas a cabo durante el período.

#### **B) GASTOS:**

El gasto es una producción de recursos que causa una caída en los activos netos a través del aumento de las obligaciones, la disminución de activos, o una combinación de los dos. Estos costes son el resultado de las operaciones operativas, comerciales, financieras, administrativas y otras que tuvieron lugar durante el período, pero no de las deducciones de capital o los costes de utilidad.

#### **C) RESULTADOS O RENDIMIENTO:**

La utilidad se emplea a menudo como indicador de rendimiento o como base para medidas adicionales, incluyendo el retorno de la inversión o la utilidad por acción.

## **CAPITULO II: VALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **Valuación**

La valoración implica determinar el valor real de un activo. Esto implica mostrar los elementos o categorías de los estados financieros junto con sus valores recuperables, reales, justos y aceptables, entre otras frases. El uso de ciertas cuentas de plan contable conocidas como Cuentas de Valor es necesario para una representación precisa de los activos.

### **Cuentas de Valuación**

Las cuentas de valor se utilizan para otros fines relacionados, como reducir el coste de los activos a su valor reembolsable o justo. Estas cuentas se muestran como deducciones de los activos específicos a los que pertenecen.

Las Cuentas de Valores, que contienen disposiciones tales como la provisión de cuentas incubables, la provisión de depreciación, la provisión de inventario obsoleto y la provisión de contingencia, son aquellas que se utilizan para calcular el valor contable de ciertos activos.

- **Cuenta 19: estimación de cuentas de cobranza dudosa.**

Una cuenta de balance del acreedor llamada la "cuenta de estimación de deuda dudosa" está diseñada para mostrar las cantidades justas de cuentas de deudas que tienen una alta probabilidad de no ser recuperables. Debido a esta incertidumbre, las cuentas que se cargarán pueden no ser totalmente cargadas. Cuando se demuestre indudablemente que una cuenta cargable no puede ser cargada, la empresa procede a revocar la estimación de la carga cuestionable y eliminar la cuenta correspondiente.

La estimación de la carga cuestionable se registra simultáneamente en una cuenta de gasto correspondiente y se reconoce de forma independiente, haciendo distinciones en función del tipo de cuenta de débito.

Además, la cuenta de débito que es el objeto de la estimación del débito cuestionable se mueve a una determinada subcuenta dentro de la misma cuenta.

Las tasas de cambio que estaban en vigor para las cuentas de débito asociadas deberían utilizarse cuando se expresan en moneda extranjera en la fecha de los estados financieros.

- **Cuenta 29: desvalorización de existencias.**

Las cuentas divisionales que reúnen provisiones para compensar la disminución del valor de las acciones se agrupan en cuentas de provisiones de depreciación de acciones. Estas cuentas muestran el impacto de la valoración de las acciones, ya sea que la base sea el coste o el valor de realización neto.

Las acciones pueden llegar a ser menos valiosas debido a la deterioración del valor de mercado, la obsolescencia o el daño físico que las hace menos eficaces para fines comerciales. El impacto financiero de esta devaluación es la incapacidad de recuperar la cantidad invertida en acciones a través de la venta de bienes o servicios completos.

La disminución del precio de compra de las existencias puede ser un signo de que el coste de las mercancías terminadas en las que se incorporarán es superior a su valor realista neto en los casos en que esas mercancías terminadas se empleen directa o indirectamente en los procesos de fabricación para crear productos terminados. En estas circunstancias, el

coste de reemplazo podría considerarse como una medida adecuada para determinar su valor neto realizable.

▪ **Cuenta 39: depreciación, amortización y agotamiento acumulados.**

Las subdivisiones utilizadas para acumular la depreciación de los activos fijos, excluyendo la tierra, se denominan cuentas de devaluación. La depreciación de los activos fijos ocurre como resultado del desgaste, el paso del tiempo o la obsolescencia. Estas cuentas también reflejan la amortización del coste de los activos intangibles y el agotamiento de activos empleados en la explotación de recursos naturales finitos, como el petróleo o la minería.

**2.1. Valuación de activos**

Cuando otras IFRS requieran o permitan la medición al valor justo o la publicación de datos sobre medidas al valor razonable, se aplicará la Norma IFRS 13.

Dado que la contabilidad histórica se ha basado en la idea del coste histórico, que no siempre refleja los valores más recientes de las transacciones de las empresas en los estados financieros, el valor razonable es un criterio utilizado en el modelo contable IFRS que plantea una dificultad.

El valor razonable es una métrica basada en el mercado en lugar de una métrica específica de la entidad. Puede ser posible recopilar datos de mercado o transacciones observables de mercado para ciertos activos y pasivos. Sin embargo, no podría haber ninguna actividad de mercado visible o datos de mercado accesibles para otros activos y pasivos. En todas las situaciones, el objetivo de la valoración del valor justo es determinar el precio

al que se produciría una venta ordenada del activo o una transferencia de la obligación entre los participantes del mercado en la fecha de valoración, teniendo en cuenta las circunstancias del momento.

Una entidad tendrá en cuenta los atributos de un activo o de una obligación al determinar su valor justo de la misma manera que los participantes en el mercado al determinar el precio en la fecha de medición. Estas características incluyen, por ejemplo, el estado y la ubicación del activo, así como cualquier limitación impuesta a su uso o venta. Dependiendo de cómo los participantes del mercado vean una determinada característica, la influencia en la medición cambiará.

Los activos y pasivos individuales, tales como las unidades de generación de efectivo o los activos no financieros, así como las agrupaciones de activos, grupos de pasivos y grupos de activo y pasivo, pueden estar sujetos al estándar de valor justo.

En términos de medición de inventarios, elija la más baja de las dos opciones: costo o valor realizable neto. Todos los gastos relacionados con la compra, el procesamiento y otros gastos que se gastan para obtener los inventarios a su estado y ubicación actuales están incluidos en el coste del inventario.

En un intercambio comercial de un activo no monetario por otro, el coste del activo para propiedad, planta y equipo debe determinarse por su valor justo.

Un artículo de propiedad, planta o equipo que pueda ser medido con precisión después del primer reconocimiento debe ser registrado a su valor revalorizado, que es su valor justo de mercado en el momento de la reevaluación.

En una combinación de negocios, el coste de los activos intangibles será igual a su valor justo de mercado en la fecha de compra. Un valor revalorizado, o el valor razonable en el momento de la revaluación, puede utilizarse para contabilizar un activo intangible después del primer reconocimiento.

El riesgo de fluctuaciones de valor es insignificante para los componentes de efectivo y equivalentes en efectivo, que son activos financieros a corto plazo y altamente líquidos que pueden ser rápidamente convertidos en una determinada suma de efecto.

Las inversiones en activos financieros incluyen los que se mantienen hasta su vencimiento, disponibles para la venta, valorados a valor justo de mercado con cambios en los beneficios, y los derivados financieros.

Los documentos de débito y las cuentas que surjan de la venta de productos y de la prestación de servicios vinculados a la actividad empresarial primaria se incluyen en las Cuentas de Débito Comercial. Los anticipos a los proveedores deben, si es necesario, clasificarse en facturas de mercancías a recibir, costes a contratar de antemano o unidades aceptadas.

Otras cuentas a cargar a las partes vinculadas incluyen los derechos de la empresa resultantes de préstamos concedidos para operaciones distintas de la actividad empresarial principal, a pagar por el personal clave y las partes relacionadas o relacionadas, con la excepción de las deudas del personal no clave y de los accionistas relacionadas con suscripciones pendientes.

### **Otras Cuentas por Cobrar**

La categoría de "Otras Cuentas por Cobrar" incluye los derechos exigibles de la empresa que no están relacionados con las transacciones comerciales

principales. Estos derechos pueden ser originados por diferentes motivos, como:

1. Adeudos de personal que no sean personal clave.
2. Préstamos otorgados a terceros.
3. Reclamaciones contra terceros.
4. Activos financieros utilizados como garantía en contratos financieros.
5. Fondos sujetos a restricciones.
6. Intereses pendientes de cobro.
7. Impuesto general a las ventas por acreditar y pagos provisionales realizados en exceso de la estimación del impuesto a la renta.
8. Entregas que están pendientes de rendición de cuentas.
9. Otros adeudos originados por operaciones similares.

Si los fondos se mantienen por la empresa durante más de tres meses y no pueden ser utilizados por la entidad o el grupo al que pertenece, se debe añadir una declaración de gestión sobre el importe de los fondos restringidos retenidos por la sociedad.

### **Existencias**

Esta categoría incluye los activos denominados inventarios, que incluyen los que posee la empresa para la venta, los que están en construcción, los utilizados para crear bienes adicionales a la venta o para uso interno por la empresa, así como los que se utilizan para prestar servicios.

Además, los artículos agrícolas que la empresa ha recogido o cosechado de sus activos biológicos también se incluyen en los inventarios.

## **Activos Biológicos**

El costo de mantener plantas o animales vivos está representado por los activos biológicos incluidos en esta categoría.

Los activos no corrientes también se denominan activos "Keep For Sale". Estos activos son aquellos que se esperan ser vendidos en vez de empleados continuamente, y su valor contable será recuperado principalmente a través de una transacción de venta. Los siguientes estándares deben cumplirse para que un activo sea etiquetado como "Mantenido para la venta":

1. El activo debe ser inmediatamente comercializable en su estado actual.
2. La venta de activos debe ser muy probable, indicando que la dirección está comprometida con la venta de los activos y tiene una estrategia para hacerlo. La dirección también debe haber tomado la iniciativa de lanzar una campaña para localizar a un comprador y terminar la estrategia de ventas.

En otras palabras, los activos no corrientes que cumplen con los requisitos mencionados anteriormente y se espera que sean vendidos y cuyo valor contable será recuperado principalmente a través de una transacción de venta se clasifican como activos "Keep For Sale".

## **Gastos Contratados por Anticipado**

Incluye los servicios contratados a ser recibidos en el futuro.

## **Otros Activos**

Incluye la parte corriente de los activos no comprendidos en los numerales anteriores tales como obras de arte y cultura, joyas, entre otros.

### **Activos no Corrientes**

Se representa por inversiones financieras, derechos recuperables, activos recuperables, activos biológicos, inversiones inmobiliarias, bienes inmuebles, maquinaria y equipamiento, inmateriales, y otros activos cuya realización, comercialización (negociación), o consumo más allá del período de tiempo determinado como corriente.

### **Inversiones Financieras**

Esta categoría se refiere a un grupo de activos financieros que están disponibles para la venta, se mantienen hasta su vencimiento o representan inversiones en asociadas, negocios conjuntos, subsidiarias u otras inversiones financieras. También incluye activos por instrumentos financieros derivados. Estos activos tienen un plazo de realización estimado que supera el plazo corriente.

### **Cuentas por Cobrar Comerciales**

Incluye los derechos de la empresa cuya convertibilidad en efectivo se realizará en un plazo mayor al corriente.

### **Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas**

Los derechos de la empresa que tengan un plazo de vencimiento mayor que el presente se incluyen en esta categoría. Estos derechos se refieren a préstamos concedidos con fines distintos a la actividad principal de la empresa y están relacionados con personal clave, partes vinculadas o partes relacionadas. Sin embargo, no contiene obligaciones de los socios relacionadas con suscripciones pendientes o deudas de los empleados que no se consideran como personal crítico.

### **Activos por Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos**

Esta categoría incluye el impuesto sobre la renta y las partes que serán recuperadas en períodos contables posteriores como consecuencia de diferencias transitorias deducibles. También incluye las pérdidas fiscales y la compensación de las perdas de períodos anteriores que se han incurrido pero que aún no han sido deducidas de los impuestos. También incluye la compensación de créditos transferidos de años anteriores que no se utilizaron, pero se prevé que se recuperen en trimestres posteriores.

### **Otras Cuentas por Cobrar**

Esta categoría incluye los derechos de la empresa que se originan en operaciones diferentes a las actividades principales del negocio y que tienen vencimientos que exceden el plazo corriente. Estos derechos pueden estar relacionados con diferentes conceptos, tales como:

- 1) Adeudos de personal que no sean considerados como personal clave.
- 2) Préstamos otorgados a terceros.
- 3) Reclamos pendientes de cobro a terceros.
- 4) Depósitos a plazo.
- 5) Fondos sujetos a restricción.
- 6) Activos financieros que sirven como garantía en contratos financieros.
- 7) Intereses pendientes de cobro.
- 8) Impuesto general a las ventas por acreditar y pagos provisionales realizados en exceso de la estimación del impuesto a la renta.
- 9) Entregas a rendir cuenta.
- 10) Otros adeudos derivados de operaciones similares.

En resumen, esta categoría agrupa los derechos de la empresa que se generan por operaciones distintas a las del negocio principal y que tienen plazos de vencimiento más largos que el plazo corriente.

### **Existencias**

Incluye las existencias que por su naturaleza requieren de un período mayor al corriente para la fabricación de bienes, para ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios.

### **Activos Biológicos**

Incluye a los activos biológicos cuyo ciclo productivo requiere de un período mayor al corriente.

### **Inversiones Inmobiliarias**

Las inversiones inmobiliarias abarcan las propiedades que se mantienen con el propósito de obtener rentas, aumentar su valor de capital o ambas cosas. El reconocimiento inicial de estas inversiones sigue el mismo tratamiento que el de los inmuebles, maquinaria y equipo.

En el caso de un inmueble mantenido mediante arrendamiento operativo, el derecho de propiedad puede ser reconocido como una inversión inmobiliaria siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. Cumple con la definición de inversión inmobiliaria.
2. El arrendamiento se contabiliza como un arrendamiento financiero, lo que implica reconocer un activo representativo del derecho de uso en los estados financieros.
3. Se utiliza el modelo de valor razonable establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 40 para la valoración de la inversión inmobiliaria.

## **Inmuebles, Maquinaria y Equipo**

Esta categoría incluye los edificios, máquinas y equipos que han sido adquiridos, construidos, o están siendo desarrollados con el objetivo de usarlos para la administración de negocios, para la fabricación o entrega de productos y servicios, para arrendamiento a otras partes, o ambos. Estos activos no están programados para la venta en el curso regular de los negocios y se espera que estén empleados durante más de un año fiscal.

Cuando estos activos se utilizan, venden o de otro modo se disponen de ellos, o cuando no se puedan obtener ventajas financieras futuras proyectadas de este modo, se descargan.

Además, esta categoría puede incluir los activos utilizados en la exploración y evaluación de recursos minerales hasta el momento en que la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de dichos recursos sean demostrables.

## **Activos Intangibles**

Este grupo de activos comprende los que no son de carácter material y que están bajo el control de la empresa para su uso en la creación o prestación de bienes o servicios, para arrendamiento a otras partes, o para necesidades administrativas. Por ejemplo, pueden incluirse activos intangibles como derechos de propiedad intelectual, derechos de uso de tecnología o licencias.

Las concesiones para la exploración y explotación son derechos a largo plazo para la investigación y exploración de los recursos naturales.

Hasta que se demuestre la viabilidad técnica y económica de la extracción de tales recursos, esta categoría también puede incluir activos empleados en la exploración minera y la evaluación de los recursos.

### **Otros Activos**

Incluye la parte no corriente de los activos no comprendidos en los numerales anteriores.

## **2.2. Valuación de Pasivos**

### **Pasivos Corrientes**

Todos los elementos que indiquen las obligaciones de la empresa que se esperan ser pagados dentro de un año a partir de la fecha de la declaración financiera se encuentran en esta categoría. Además, cubre pasivos para los que la empresa no tiene el derecho ilimitado de posponer el pago durante al menos los doce meses siguientes a la fecha de la declaración financiera.

### **Sobregiros Bancarios**

El importe de los saldos de los acreedores en las cuentas corrientes de la empresa, así como los créditos bancarios en forma de facilidades de crédito que van más allá de las opciones de pago típicas del deudor, se incluyen en esta categoría. Estos compromisos deberán cancelarse en el plazo predeterminado utilizando los gastos anticipados y/o los depósitos realizados por la empresa.

### **Obligaciones Financieras**

Este grupo incluye las responsabilidades que el negocio tiene con los acreedores del sistema financiero, incluyendo préstamos bancarios, compromisos de salario y emisión de deuda. También contiene la fracción de

las obligaciones a largo plazo que se prevé que se paguen en los primeros 12 meses después de la fecha de la declaración financiera.

Los pasivos derivados, que son instrumentos financieros cuyo valor se basa en un activo subyacente y que se utilizan para cubrir riesgos financieros o especular en los mercados financieros, también se incluyen en esta categoría.

### **Cuentas por Pagar Comerciales**

Esta categoría incluye documentos relacionados con el pago y cuentas que se derivan de la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad principal de la empresa. Estos intereses están en conflicto con las obligaciones hacia los proveedores y otros terceros. Es crucial señalar que las importaciones a favor de terceros y partes asociadas con ellos deben presentarse por separado en los estados financieros.

Es importante señalar que las expectativas de los clientes, que son pagos anticipados por bienes o servicios, están excluidas de esta categoría y se incluyen en su lugar en "Otras Cuentas para pago".

### **Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas**

Esta categoría incluye las deudas de la empresa a personas clave, partes afiliadas y otras partes involucradas en operaciones distintas de las operaciones básicas del negocio. Por ejemplo, los préstamos concedidos a trabajadores importantes u otros relacionados con el negocio pueden caer en esta categoría.

Es importante recordar que estos pasivos se diferencian de las cuentas pagables comerciales ya que incluyen transacciones no relacionadas con el negocio principal de la empresa.

### **Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes**

Incluye el saldo no pagado para el pago del impuesto sobre la renta al Estado y las contribuciones de los empleados.

### **Otras Cuentas por Pagar**

Los impuestos, la compensación, los beneficios sociales, los avances de los clientes, las garantías recibidas, las acciones, los dividendos, los intereses y otras responsabilidades inexistentes son sólo algunas de las cuentas que caen en esta categoría que deben ser pagadas por la empresa. Los impuestos se refieren a las obligaciones fiscales pasadas y presentes, mientras que las prestaciones sociales y la remuneración incluyen la compensación por el tiempo de servicio y las responsabilidades de jubilación según se definen en la legislación pertinente. Las cuentas pagables, sin embargo, también incluyen dividendos acordados o reconocidos y participaciones que aún no han sido pagadas a los destinatarios correspondientes. Estas cuentas no pagadas son obligaciones que el negocio debe liquidar dentro de un período de tiempo específico.

### **Provisiones**

Los pasivos de esta categoría tienen cierta ambigüedad en torno a su vencimiento o la cantidad de pagos futuros necesarios para reembolsarlos. Estos factores se eligen en base al juicio de la dirección, respaldado por los conocimientos obtenidos de operaciones anteriores similares, y, ocasionalmente, por evaluaciones de expertos que predicen el resultado y su efecto financiero inmediato. Para la administración y el cumplimiento efectivos, estas obligaciones representan compromisos financieros cuyos términos y circunstancias precisos pueden diferir.

### **Pasivos Mantenidos para la Venta**

Incluye las obligaciones de una clase de personas que pueden ser vendidas

### **Pasivos no Corrientes**

Los pasivos a largo plazo son las obligaciones financieras de la empresa con fechas de vencimiento que son más largas que el período actual. Existe una excepción, sin embargo: si una obligación a largo plazo va a ser satisfecha dentro de un año de la fecha de publicación de los estados financieros, se clasificará como una responsabilidad corriente. Esto es cierto incluso si se ha celebrado un acuerdo de refinanciación a largo plazo antes de la publicación de los resultados financieros y después de la conclusión del período. Sin embargo, si la deuda es clasificada como no corriente si, a la fecha de la declaración financiera, el acreedor ha consentido a ofrecer un período de gracia durante el cual no se puede esperar un reembolso inmediato y ese plazo expira al menos doce meses a partir de la fecha del informe financiero.

### **Cuentas por Pagar Comerciales**

Las obligaciones a largo plazo derivadas de la compra de productos y de la recepción de servicios relacionados con la actividad empresarial principal se incluyen en la parte no corriente de los documentos y cuentas pagables. Es importante recordar que las cantidades debidas a las partes relacionadas y a terceros deben presentarse por separado. Debe tenerse en cuenta que los avances de los clientes se muestran en Otras Cuentas Pagables y no se incluyen en esta categoría.

### **Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas**

Las responsabilidades de la empresa resultantes de transacciones de actividad empresarial no relacionadas que involucren a personas clave y a partes vinculadas o relacionadas están cubiertas en esta sección. Esto puede aplicarse a cualquier préstamo, deuda u otros compromisos financieros que la Compañía haya hecho a estas personas u organizaciones. El manejo contable de estas responsabilidades puede requerir consideraciones específicas, ya que son diferentes de las actividades comerciales habituales.

### **Pasivos por Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos**

Los pasivos fiscales y accionales de la compañía que serán pagados en períodos posteriores se enumeran en esta sección. Estas obligaciones resultan de disparidades transitorias que son imponibles, o aquellas que resultarán en impuestos y tasas en el futuro. Estas diferencias transitorias imponibles pueden resultar de ingresos que puedan estar sujetos a imposición en el futuro o costes que serán deducibles para fines fiscales en períodos futuros, por ejemplo. Estas responsabilidades fiscales deben tenerse en cuenta para la planificación financiera efectiva y el cumplimiento de los requisitos fiscales de la empresa.

### **Otras Cuentas por Pagar**

Corresponde a la parte no corriente de las Otras Cuentas por Pagar

## **2.3. Valuación de Patrimonio Neto**

### **Patrimonio Neto**

El patrimonio neto es el valor residual de los activos de la empresa, después de deducir todos sus pasivos.

### **Capital**

Esta categoría incluye las contribuciones financieras y de naturaleza hechas al negocio por los socios con el fin de financiar los gastos operativos. Las contribuciones en especie requieren la aprobación del órgano responsable de la empresa y deben registrarse de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. (IFRS).

Cuando se emite una escritura pública de una constitución o un cambio a las leyes, se formaliza la promesa de pagar la contribución. En ese momento, el capital se registra y registra en las cuentas asociadas por el importe comprometido y pagado con éxito, según sea necesario.

El capital se presenta como el neto de la parte suscrita pendiente de pago y de las acciones compradas por la empresa directa o indirectamente a través de otros miembros del grupo consolidado, registradas a su valor nominal, en los estados financieros. Cualquier discrepancia entre el valor nominal de las acciones y su precio de compra aparece como capital adicional en los activos de la compañía.

### **Acciones de Inversión**

Las acciones que antes se llamaban "acciones de trabajo" se encuentran en esta categoría. Cuando las acciones de inversión se compran de nuevo, pueden ser amortizadas o rescatadas y se registran a su valor nominal. Otras reservas en los activos de la compañía se utilizan para contabilizar

cualquier discrepancia entre el valor nominal de las acciones y el precio de compra.

### **Capital Adicional**

Además de los certificados de suscripción de acciones y opciones de compra de acciones, esta categoría también cubre incentivos y descuentos asociados con la colocación de acciones. Los activos de la empresa y otras ideas comparables también están cubiertos. Los gastos de la transacción, emisión y compra de los instrumentos de activos de la empresa también se toman en cuenta, junto con cualquier ventaja o impacto fiscal asociado.

### **Resultados no Realizados**

Los importes procedentes de la valoración de activos intangibles, instrumentos financieros, maquinaria y equipamiento, y bienes inmuebles se incluyen en los resultados no realizados. Estos resultados indican cambios en los valores de tales activos e instrumentos que aún no han sido causados por ventas o liquidaciones reales. Como resultado, representan beneficios o pérdidas potenciales que actualmente no se realizan, pero que eventualmente se convertirán en realidad.

### **Excedente de Revaluación**

El aumento de valor atribuido a los bienes inmuebles, máquinas y equipos, y a los activos intangibles como resultado de evaluaciones sucesivas es uno de los resultados no realizados. Los impuestos sobre los ingresos diferidos y los intereses no están incluidos en este aumento en el valor contable de los activos. Estos resultados no realizados son el crecimiento en los activos de la empresa debido a cambios beneficiosos en su valor que aún no se han realizado a través de ventas o liquidaciones.

### **Valorización de Instrumentos Financieros**

Los beneficios netos o pérdidas derivados de cambios en el valor justo de un activo financiero disponible para la venta se incluyen en los ingresos no realizados. También incluye los beneficios o pérdidas derivados de instrumentos financieros diseñados para cubrir flujos de efectivo o inversiones netas en empresas extranjeras, siempre que se haya demostrado la eficacia de la cobertura. También se proporcionan otros resultados no realizados, que se calculan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF). Estos resultados indican ajustes en los valores de los activos financieros y las coberturas que aún no se han realizado a través de la venta o liquidación de dichos activos.

### **Reservas Legales**

Los importes de las deducciones de utilidad, que se producen al cumplir con los requisitos legales y se asignan por razones especificadas, se incluyen en los resultados acumulativos. Estos importes indican los servicios públicos retenidos que han sido reservados para cumplir con obligaciones legales o reglamentarias y que se utilizan para los fines especificados en las normas pertinentes.

### **Otras Reservas**

Los resultados totales incluyen deducciones de utilidad realizadas con el fin de cumplir con acuerdos legales, contractuales u otros entre las partes o las autoridades sociales pertinentes. Según los estatutos de la empresa, los contratos o las decisiones tomadas por los socios u otras organizaciones autorizadas, estos importes indican una acumulación de utilidades retenidas que están destinadas a determinados usos. Estas reservas de utilidad se

realizan con el fin de cumplir con los deberes o alcanzar los objetivos especificados en tales reglas o acuerdos.

**Resultados Acumulados**

Incluye las utilidades no utilizadas y, en su caso, las pérdidas totales durante uno o más períodos.

### **CAPITULO III: RECLASIFICACIÓN DE SALDOS**

La reclasificación y valoración de las cuentas deben realizarse correctamente para que los estados financieros se presenten de manera adecuada.

Cada cuenta debe ser reclasificada con precisión de acuerdo con su tipo y finalidad, colocándose en su ubicación adecuada dentro de la estructura de los estados financieros.

El examen incluye, entre otras cosas, el resumen de la cantidad recuperable de los objetos, su efectividad, razonabilidad o adecuación. Las cuentas de valoración del plan contable, que reducen el coste de los activos a su valor recuperable, se utilizan para una valoración adecuada.

Estas cuentas de valoración se muestran como deducciones de los activos específicos a los que se relacionan, lo que les permite mostrar los importes que se valoran con precisión.

Dependiendo de la naturaleza de sus actividades, cada empresa debe decidir si presentar sus activos y pasivos por separado como pasivos corrientes y no corrientes al reclasificar sus balances. El dinero en efectivo, los derechos a recuperar, los activos realizables, los bienes biológicos, activos no corrientes mantenidos para la venta, los costes contratados de antemano y otros activos que se espera que se produzcan dentro de un año o a lo largo del ciclo de negocios típico de la empresa son todos considerados activos corrientes.

### 3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La disponibilidad de la empresa, que comprende efectivo en diversas formas como efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros, entre otros, así como depósitos en bancos e instituciones financieras, es representada por la Cuenta 10 en el Estatuto Financiero.

En el rublo de transacción bancaria, los saldos de crédito de la cuenta corriente (104), que reflejan las tarifas bancarias, deben presentarse como pasivos corrientes.

Por otro lado, dependiendo del período de restricción relacionado con esos fondos, los saldos de la Cuenta de División 107, Fondos Restringidos, deben ser reclasificados en la sección Otras Cuentas de Debido, ya sea en el activo corriente o no corriente.

### 3.2. Inversiones financieras Representa a la Cuenta 11.

La compra de inversiones en instrumentos financieros con la esperanza de ganar dinero rápido se representa por la Cuenta 11. Estos activos se clasifican como "guardados para el comercio" y el valor de cada uno es rastreado junto con ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros que han sido marcados como "disponibles para la venta" expresamente también están incluidos.

### 3.3. Cuentas por cobrar comerciales

La documentación que debe reunirse para demostrar la autoridad legal de la empresa para solicitar el pago de los servicios relacionados con su actividad empresarial primaria se encuentra en esta categoría. Las siguientes cuentas están incluidas en esta clasificación: Aquí se mencionan cuentas particulares:

12. Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros	xx
13. Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas	xx
Menos las Cuentas:	
19.1 Cuentas por Cobrar Comerciales – Terceros	(xx)
19.31 Cuentas por Cobrar Relacionadas	(xx)
49.31 Intereses diferidos	<u>(xx)</u>
Saldo que figura en el estado de situación financiera	xx

**NOTA-** La Cuenta 12.2 Anticipos de clientes y la cuenta 13.2 anticipos recibidos se les reclasifica en el Pasivo en el rubro de Otras Cuentas por Pagar.

### 3.4. 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 14.21)	xx
16. Cuentas por cobrar diversas Terceros	xx
10.7. Fondos Sujetos a Restricción	xx
40 saldo deudor de cualquier divisionaria	<u>xx</u>
Menos las Cuentas:	
19.2.	(xx)
19.4.	<u>(xx)</u>
Saldo que figura en el estado de situación financiera	xx

**NOTA-** La Cuenta 14.21 se le reclasificará como deducción de la Cuenta 50 Capital.

### 3.5. Existencias

Los activos que la empresa posee con la intención de venderlos durante las operaciones comerciales regulares se encuentran en esta categoría. Esto

incluye los bienes que se están utilizando para fabricar productos, los que serán utilizados para preparar otras cosas para la venta más adelante o para el uso interno de la empresa, así como los que se utilizarán para prestar servicios.

Está conformado por las siguientes cuentas.

Cuentas de la clase 2 (a excepción de la cuenta 27)	xx
42.2 Anticipos Otorgados (por compra de existencias)	<u>xx</u>
MENOS:	
29 Desvalorización de Existencias	<u>(xx)</u>
Saldo que debe figurar en el Estado de Situación Financiera	xx

### 3.6. Activos biológicos

Comprende la cuenta 35.

El precio de las criaturas vivas o plantas utilizadas en las operaciones agrícolas y pesqueras de una entidad está cubierto en esta sección. La empresa gestiona estos activos biológicos, que luego se modifican para ser vendidos, utilizados para producir bienes agrícolas, o cambiados en otros activos biológicos específicos. Esta categoría incluye los gastos relacionados con la cría, el cultivo y el desarrollo de estos activos biológicos hasta su venta o uso en otros métodos de producción.

Cuenta 35 Activos Biológicos	xx
Menos:	
2913	(xx)
3916	<u>(xx)</u>
Saldo que debe figurar en el E.S.F	xx

**3.7. Activos no corrientes mantenidos para la venta**  
Comprende la cuenta 27.

Esta categoría incluye activos no corrientes que han sido designados como mantenidos para la venta, comúnmente referidos como agrupaciones alienables. La mayor parte del valor de estos activos se recuperará a través de la venta de ellos en el futuro cercano, en lugar de a través del uso continuo en las operaciones comerciales. Cuando existe un plan para vender los activos y se cumplen ciertos requisitos predeterminados, se aplica esta categorización. El estado financiero presenta los activos que se mantienen para la venta con un valor contable que corresponde a su precio de venta esperado.

**3.8 Gastos contratados por anticipado**

Los pagos pagados en relación con los servicios que se prestarán en el futuro o los que ya se hayan prestado pero cuyos beneficios duren más de un año económico se incluyen en esta sección. También se incluyen las primas pagadas por alternativas financieras. La cuenta 18 en el estado financiero sirve como representación de este grupo de pagos.

**NOTA**-En esta partida o rubro no se considera la cuenta 18.1 Costos Financieros, el cual se mostrará como deducción de las obligaciones respectivas en el pasivo

## Otros activos

El número de cuenta de la situación financiera 38 se refiere al coste de la compra de mercancías que no están destinadas a la reventa o a la expansión de las propias operaciones de la empresa. Estos productos incluyen, entre otros, joyas, monedas conmemorativas, obras de arte y cultura. Esta cuenta mantiene un seguimiento del dinero gastado por la empresa para comprar estos activos que no se utilizan en las operaciones básicas de la empresa o para la venta.

### 3.9. Activos no corrientes

Incluye tanto los créditos con períodos de recuperación más largos que un año como los activos y derechos que tienen la intención de permanecer en la empresa durante más de un año. Los siguientes temas o categorías están incluidos en esta categoría:

### 3.10. Inversiones financieras

Representa la cuenta 30 Inversiones Mobiliarias.

Los valores y otros artículos financieros que se compran con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento están incluidos en la categoría de inversiones financieras. Estas inversiones podrían hacerse para aumentar el beneficio financiero, influir en otros, o mantener relaciones con ellos.

### 3.11. Inversiones inmobiliarias.

Las inversiones inmobiliarias incluyen las viviendas compradas con la intención de alquilarlas o venderlas con el fin de generar ingresos, aumentar el valor del capital, o ambos. El mismo enfoque que se aplica a la cuenta se utiliza para su primer reconocimiento.

Cuenta 31. Inversiones Inmobiliarias	xx
--------------------------------------	----

Menos:

Cuenta 3911. Depreciación Inversiones Inmobiliarias	<u>( xx )</u>
---	---------------

Saldo que debe figurar en el E.S.F xx

### 3.12. Inmuebles, maquinaria y equipo

El coste de los activos fijos que hayan sido adquiridos, construidos o se están construyendo con el objetivo de emplearlos permanentemente en la producción o entrega de productos y servicios, o para usos administrativos, se cubre en esta sección. Estos recursos no están destinados a ser vendidos a menudo porque tienen una vida útil de más de un año. El valor de los activos fijos también se incrementa con las actualizaciones a ellos.

Cuenta 33 Inmuebles, Maquinaria y Equipo xx

Menos:

Cuenta 3913 Depreciación Inmuebles, Maquinaria y Equipo (xx)

Saldo que debe figurar en el E.S.F xx

### 3.13. Activos intangibles

Esta categoría incluye el valor de los activos intangibles que la empresa controla y utiliza para producir o vender bienes o servicios, alquilar a terceros, o para necesidades administrativas. También se incluyen las concesiones para la exploración y explotación, que representan derechos a largo plazo relacionados con la búsqueda y el uso de los recursos naturales. Estos activos intangibles son cruciales para la estrategia de la empresa, y las cuentas financieras cuentan por su valor.

Cuenta 34 Intangibles xx

Menos:

Cuenta 3921.Amortización de Intangibles (xx)

Saldo que debe figurar en el E.S.F xx

### 3.14. Otros activos

El elemento a largo plazo de la cuenta 10, que contiene activos corrientes incluyendo efectivo, cuentas de débito y otros activos rápidamente realizables, se incluye en esta sección. También se tiene en cuenta la Cuenta 38, que consiste en futuros pagos por servicios, así como primas por alternativas financieras. También hay más elementos que se proporcionan que no se clasifican bajo ninguno de los títulos mencionados anteriormente. Estas cosas son activos a largo plazo que afectan significativamente la situación financiera del negocio.

### **Pasivos corrientes**

Se representa por todos los compromisos de la empresa cuyo pago o negociación se espera que se complete en el plazo de un año a partir de la fecha de publicación del informe financiero.

El importe de los pasivos actuales deberá figurar en el estado financiero y incluir los siguientes componentes:

### **3.15. Sobregiros bancarios**

Los saldos de crédito de cuentas bancarias abiertas, así como los créditos de otras fuentes que deben ser reembolsados durante el período actual, se incluyen en esta sección. Estas reclamaciones son responsabilidades de la empresa hacia terceros y se prevé que se resuelvan durante el próximo año. Se consideran pasivos corrientes ya que se espera que su vencimiento o comercio ocurra pronto. Estas cuentas representan los compromisos financieros a corto plazo actuales de la empresa.

### 3.16. Obligaciones financieras

Representa la cuenta 45.

La cuenta 45 representa las deudas de la empresa a los acreedores del sistema financiero, que consisten en préstamos bancarios, salarios y emisión

de deuda. También incluye la parte de la deuda a largo plazo que debe ser pagada de inmediato, o pasivos con un vencimiento de menos de un año. Estas deudas son las que la empresa ha tomado para pagar por sus operaciones o inversiones. El importe equivalente a la parte corriente de la cuenta 18.1 o 37.3, que representa compromisos a corto plazo vinculados al coste de la adquisición de bienes y servicios, se deduce del saldo de cuenta 45 en la Situación Financiera.

### **3.17. Cuentas por pagar comerciales.**

Esta área se ocupa de la recepción de servicios y la creación de documentación y cuentas pagables vinculadas a la actividad empresarial primaria. Habla de los compromisos realizados por la empresa a sus proveedores y contratistas con el fin de crear sus operaciones comerciales estándar. Es importante recordar que los pagos deben realizarse por separado a las partes vinculadas, como socios o empresas afiliadas, y a terceros independientes. Esta división permite una presentación más limpia y transparente de los datos, demostrando los importes debidos a diferentes grupos de acreedores y ofreciendo una comprensión más completa de la situación financiera de la empresa.

42.Cuentas por pagar comerciales Terceros	xx
43 Cuentas por pagar comerciales relacionadas	<u>xx</u>
Saldo que debe figurar en el E.S.F	xx

**NOTA-** La Cuenta 42.2 y 43.2 Anticipos a proveedores o anticipos otorgados deben reclasificarse en su respectivo rubro del Activo, dependiendo del propósito del anticipo (existencias, gastos contratados por anticipado o unidades por recibir).

### 3.18. Otras cuentas por pagar

Incluye obligaciones de la empresa originados 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, directores y gerentes	xx
Cuenta 46 Cuentas por Pagar Diversas terceros	xx
Cuenta 12.2 Anticipos de clientes	<u>xx</u>
Cuenta 13.2 Anticipos recibidos	<u>xx</u>
Saldo que debe figurar en el E.S.F	xx

### **Pasivos no corrientes.**

Se incluyen en esta parte las deudas y compromisos de la empresa con plazos de caducidad superiores a un año. Contiene una serie de cosas que representan obligaciones financieras a largo plazo:

#### 3.19. Obligaciones financieras

La fracción de la deuda a largo plazo que anteriormente se clasificaba como corriente pero ahora no es corriente se incluye en esta sección. Sólo queda la fracción no corriente de dichas obligaciones después de que se deduzca el importe equivalente a la parte corriente, que se muestra en las cuentas 18.1 o 37.3.

### **Cuentas por pagar comerciales**

La fracción no corriente de las mismas deudas que se clasifican como la porción corriente se incluye en esta sección. Esto sugiere que sólo se revela el componente no corriente de esas obligaciones, mientras que el importe relativo a la parte corriente, que se proporciona en otro lugar, se separa.

### **Otras cuentas por pagar a partes relacionadas.**

El componente no corriente de las mismas deudas que están incluidas en la sección actual de la situación financiera se incluyen en esta sección. En otras palabras, la suma equivalente a la parte de esas obligaciones que ya no está debida se divide y se da por separado en esta sección. Esto le permite ver las responsabilidades a largo plazo de la empresa con más precisión y claridad.

### **Otras cuentas por pagar**

La fracción de pasivos que pertenece al elemento no corriente de la situación financiera pero también está incluida en el segmento actual se representa en esta sección. Las obligaciones en cuestión son las mismas que se enumeran en la sección sobre pasivos corrientes, pero en este caso el importe correspondiente a la parte no corriente se rompe y se presenta de una manera diferente. Esto facilita la comprensión de las obligaciones a largo plazo de la empresa y facilita el análisis de su estructura de responsabilidad.

### **Ingresos diferidos.**

Los ingresos o gastos previstos de los períodos futuros se incluyen en esta sección. Esto incluye ganancias de ventas futuras, o de comercios que ya se han completado, pero para los que el dinero será pagado en un momento posterior. Las subvenciones gubernamentales que la empresa ha recibido y será reconocida como ingresos en el futuro bajo los términos y circunstancias indicados también se incluyen en esta categoría. Estos servicios públicos o ingresos se incluyen en los activos o los ingresos diferidos porque se espera que se realicen en algún momento en el futuro.

### **Patrimonio neto.**

Después de que todos los pasivos hayan sido deducidos, los activos de la empresa son representados por el activo neto, que es su valor residual. Cubre todas las cuentas que caen bajo la clase 5 del plan contable, y estas cuentas se reclasifican de acuerdo con los pasos a continuación:

### **Capital.**

Con el fin de proporcionar recursos para la actividad comercial, los socios pueden contribuir a la empresa en forma de dinero o mercancías. Estas contribuciones se incluyen en los activos netos de la empresa. Después de deducir la participación suscrita que aún está a la espera de pago, que se registra a su valor nominal, el capital se muestra en los estados financieros. El capital adicional tiene en cuenta cualquier discrepancia entre el valor nominal de las acciones y el importe pagado. Las cuentas que componen esta parte son las siguientes:

Cuenta 50 Capital	xx
Menos:	
Cuenta 1421 Suscripciones por cobrar a socios o accionistas	(xx)
Saldo que se debe presentar en el E.S.F	xx

### **Reservas legales.**

La cuenta 58.2 muestra los ingresos totales generados por las detracciones de utilidades, que se generan como resultado del cumplimiento de las leyes y están destinados a propósitos particulares. Estas detracciones se realizan con el fin de distribuir recursos para fines legalmente establecidos.

### **Otras reservas.**

Con la excepción de la subcuenta 58.2, la cuenta 58 refleja los importes agregados producidos por deducciones de utilidad resultantes del

cumplimiento de acuerdos estatutarios, contractuales o hechos por los socios o órganos sociales correspondientes. Estas deducciones buscan distribuir ciertos fondos para objetivos establecidos de acuerdo con los estatutos, contratos o acuerdos internos de la empresa.

### **Resultados acumulados.**

Las utilidades no distribuidas están representadas por la cuenta 59, y cualquier pérdida acumulada también será notada en esta cuenta. En otras palabras, es el registro contable que enumera tanto las pérdidas acumuladas de uno o más períodos contables anteriores como las ganancias que no se repartieron entre los socios o accionistas de la empresa. Esta cuenta muestra la suma total de ganancias retenidas o pérdidas acumuladas que aún no han sido pagadas o compensadas.

### **ESTADO DE RESULTADOS**

Los ingresos, costes y resultados de una corporación se muestran en una declaración de resultados para un período de tiempo dado. Su objetivo principal es demostrar las acciones de gestión tomadas por la organización durante el ciclo económico pertinente.

A diferencia de los estados financieros, que muestran la situación financiera de la empresa en un momento determinado, el estado de ingresos se concentra en la acumulación de los ingresos y gastos que se han incurrido durante el año fiscal. Esto le permite evaluar el valor o la pérdida de tiempo. Esta declaración financiera describe la situación financiera de la empresa en una fecha dada y explica cómo los ingresos y gastos han alterado la estructura financiera del negocio.

Los elementos de este estado son los siguientes:

- a) Ingresos.
- b) Gastos
- c) Resultados o rendimiento

A) **Ingresos**

El ingreso es el resultado del flujo de recursos que eleva el activo neto del negocio y resulta en un crecimiento de activos, una disminución de pasivos, o una combinación de ambos. Este ingreso, que proviene de la venta de bienes, la prestación de servicios u otras actividades realizadas durante el período contable, no incluye las inversiones de capital realizadas por los propietarios de la empresa.

B) **Gastos**

El activo neto de la corporación se reduce por gastos, que son flujos de recursos que resultan en aumento de pasivos, caída de activos, o una mezcla de ambos. Estos gastos cubren las actividades administrativas, operativas, comerciales, financieras y otras realizadas durante el período contable en lugar de los retiros de capital o la distribución de utilidades por parte de los propietarios de la empresa.

C) **Resultados o rendimiento**

La utilidad se utiliza a menudo como un estándar para otras métricas financieras y como una medición del rendimiento de una organización. Se determina comparando los ingresos de la empresa durante un período de tiempo dado con los descuentos. La utilidad se puede utilizar para evaluar la eficacia de la transacción, el retorno de la inversión y la capacidad de

generar beneficios para los accionistas. La utilidad es un indicador crucial del rendimiento financiero de una empresa. Utilidad por acción, una estadística utilizada para evaluar la rentabilidad de una inversión en acciones en una empresa, se determina dividiendo la utilidad por el número total de acciones pendientes.

### **Presentación de los rubros del estado de resultado**

Está compuesto por los siguientes rubros:

#### **Ventas netas (ingresos por actividades ordinarias)**

Esta área contiene los ingresos derivados de la venta de artículos a otras partes, la prestación de servicios, así como cualquier otro ingreso relacionado con la actividad empresarial principal. Estos ingresos se han reportado después de que se hayan dado retornos, descuentos, rebajas y incentivos. Es importante señalar que las ventas a empresas no afiliadas se muestran separadamente de las de terceros, lo que permite una presentación aceptable de datos financieros y facilita el examen de la rentabilidad de la empresa en sus tratos con terceros.

70. Ventas	xx
Menos:	
70.9 devoluciones sobre ventas	(xx)
74 descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas	<u>(xx)</u>
Saldo que debe figurar en el Estado	xx

#### **Otros ingresos operacionales.**

Los ingresos que son pertinentes y consistentes, pero no resultan directamente de la actividad primaria de la empresa caen en esta categoría. Estos ingresos se consideran actividades relacionadas ya que tienen una estrecha conexión con la actividad primaria. La cuenta 75 del plan contable contiene la idea en cuestión.

**Costo de ventas.**

Los costes directamente asociados con la compra, fabricación o suministro de los productos o servicios vendidos están incluidos en esta sección. Estos gastos cubren los pagos y tasas relacionadas con estas actividades. La cuenta 69 en el plan contable tiene esta categorización.

**Gastos operativos.**

Los costes necesarios para las operaciones diarias de la empresa se conocen como gastos operativos. Estos costos se dividen en costos administrativos y de venta. Las cuentas se clasifican en cuentas 62, 63, 64, 65 y 68 según el plan contable. Dependiendo del tipo de gasto, cada una de estas cuentas refleja una categoría distinta de gastos.

**Gastos de ventas.**

Los gastos de marketing son aquellos que están directamente relacionados con los esfuerzos de la empresa para comercializar, distribuir y vender sus bienes y servicios. Estos gastos podrían incluir, por ejemplo, los gastos de transporte y almacenamiento relacionados con el marketing, así como las comisiones de publicidad, promoción y ventas. De acuerdo con los principios contables aceptados, estos costes normalmente se documentan en la cuenta 95.

**Gastos de administración.**

Los gastos de gestión y administración general de la empresa se denominan gastos administrativos. Estos gastos podrían incluir, por ejemplo, los salarios y prestaciones del personal administrativo, los gastos de oficina, las tasas legales y contables, los servicios públicos y los alquileres de oficinas. De

acuerdo con el procedimiento contable estándar, estos costes generalmente se registran en la cuenta 94.

### **Ingresos financieros.**

El ingreso de inversión es un término utilizado para describir los beneficios financieros que ha obtenido una corporación al invertir en recursos financieros como acciones, bonos, depósitos de futuros u otros productos financieros. Los intereses, dividendos, ganancias de capital y otros retornos financieros de los activos hechos son lo que proporcionan este ingreso. Según la clasificación establecida en el plan contable, estos ingresos normalmente se registran en la cuenta 77 en contabilidad.

### **Gastos financieros.**

Los gastos y tasas gastados por la empresa en la adquisición de recursos financieros, como préstamos bancarios, emisión de deuda, o cualquier otro tipo de financiación, se denominan gastos financieros. Estos costes pueden incluir, entre otras cosas, los pagos de intereses, las tarifas bancarias y los costes relacionados con la financiación. Dependiendo de la categorización definida en el plan contable que se utilice, estos cargos se registran con frecuencia en la contabilidad en la cuenta 67, conocida como Costes Financieras (por naturaleza), o en una cuenta 96, conocida como Gastos Financieros. (por destino).

### **Otros ingresos.**

Esto incluye los ingresos que no son importantes en términos de tamaño ni duración ni están directamente relacionados con la actividad principal del negocio. Estas incidencias a menudo son únicas o irregulares. Las cuentas 73, 75 y 76 del Plan General de Contabilidad de Negocios (GCSP) u otros

sistemas contables son a menudo donde estos ingresos se reúnen en la contabilidad.

**Otros gastos.**

Se refiere a los costes que no están relacionados con las operaciones del negocio o los gastos financieros. Estos costes se clasifican en la cuenta 66 del Plan General de Contabilidad de Negocios (PCGE) u otro sistema de contabilidad aplicable. Es crucial recordar que estos costes pueden tomar muchas formas diferentes y son diferentes de los costes operativos y financieros habituales de la empresa.

**Impuesto a la renta.**

El importe del impuesto sobre la renta pagado por la corporación por los servicios públicos producidos durante todo el año se representa por este rublo. Sobre la base de las utilidades netas adquiridas durante el período contable, el impuesto se calcula de acuerdo con las directrices de la Ley de Impuesto sobre la Renta de la Tercera Categoría. Para calcular con precisión este impuesto y garantizar que la empresa está pagando su parte justa de impuestos, es crucial cumplir con las leyes y reglamentos fiscales.

## **CAPITULO VI: ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Para medir los vínculos en un único período y los cambios expuestos en numerosos años financieros, los métodos de análisis financiero son los procesos utilizados para simplificar, segregar o minimizar los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros.

Los siguientes métodos de evaluación pueden utilizarse dependiendo de cómo se analice el material de los estados financieros.

### **4.1. Métodos verticales**

Las técnicas de porcentaje integral ofrecen porcentajes que corresponden a los datos para un solo año contable. Este tipo de enfoque es ejemplificado por el "procedimiento de porcentaje integral". Basado en el valor del Activo total y la proporción que representa cada elemento en el Informe de Rentabilidad de Ventas Netas o el ingreso de negocio ordinario en el informe de rentabilidad neto de ventas, incluye el cálculo de la composición porcentual de cada Activo, Pasivo y Cuenta de Capital. Al utilizar esta técnica, se puede estudiar la estructura financiera de la empresa y su relación con los ingresos producidos durante el período contable.

$$\text{Porcentajes Integral} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

**Ejemplo:** El valor del Activo total de la empresa es S/. 1 000,000 y el valor de las existencias es S/. 350,000. Calcular el porcentaje integral.

$$\text{Porcentajes Integral} = \frac{350,000}{1,000,000} \times 100 = 35 \%$$

Una técnica vital para determinar si una empresa tiene una distribución justa de sus activos basada en sus necesidades financieras y operativas es el análisis vertical. Su objetivo es averiguar qué proporción de los activos totales representa cada cuenta de activos. Este análisis se realiza dividiendo el valor de la cuenta particular por el valor total del activo y multiplicando el resultado por 100. En este método, se muestran de forma clara y comparativa la composición de los activos y su significado en relación con el patrimonio de la empresa en su conjunto. Este estudio ofrece un punto de vista útil para la toma de decisiones financieras y la localización de posibles áreas para que se refuerce la estructura financiera de la empresa.

Si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos  $(20/200) * 100 = 10\%$ , es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos.

## EJEMPLO DE UN ANALISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
Empresa Industrial Cementos Amazonas S.A.A					
EN MILES DE SOLES S/.					
al 31 de diciembre de 2013					
<b>Activos/</b>			<b>Pasivos y Patrimonio/</b>		
<b>Activos Corrientes/</b>			<b>Pasivos Corrientes/</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo/	325,643	17.77%	Cuentas por Pagar Comerciales/	138,774	7.57%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)/	63,209	3.45%	Otras Cuentas por Pagar/	89,216	4.87%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)/	45,558	2.49%	Pasivos Financieros	148,553	8.11%
Inventarios/	330,981	18.06%	<b>Total Pasivos Corrientes/</b>	<b>376,543</b>	<b>20.54%</b>
Otros Activos no financieros/	1,578	0.09%	<b>Pasivos No Corrientes/</b>		
<b>Total Activos Corrientes/</b>	<b>766,969</b>	<b>41.85%</b>	Pasivos Financieros	125,422	6.84%
<b>Activos No Corrientes/</b>			<b>Total Pasivos No Corrientes/</b>	<b>125,422</b>	<b>6.84%</b>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar/	35,286	1.93%	<b>Total Pasivos/</b>	<b>501,965</b>	<b>27.39%</b>
Propiedades, Planta y Equipo (neto)/	1,023,526	55.85%	<b>Patrimonio/</b>		
Activos intangibles distintos de la plusvalía/	6,994	0.38%	Capital Emitido/	631,461	34.45%
<b>Total Activos No Corrientes/</b>	<b>1,065,806</b>	<b>58.15%</b>	Otras Reservas de Capital/	154,905	8.45%
			Resultados Acumulados/	544,444	29.71%
			<b>Total Patrimonio/</b>	<b>1,330,810</b>	<b>72.61%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS/</b>	<b>1,832,775</b>	<b>100.00%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO/</b>	<b>1,832,775</b>	<b>100.00%</b>

ESTADO DE RESULTADO		
Empresa Industrial Cementos Amazonas S.A.A		
EN MILES DE SOLES S/.		
Al 31 de diciembre de 2013		
<b>Ingresos de actividades ordinarias/</b>	<b>822,496</b>	<b>100.00%</b>
Costo de Ventas/	-422,292	-51.34%
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta/</b>	<b>400,204</b>	<b>48.66%</b>
Gastos de Ventas y Distribución/	-7,403	-0.90%
Gastos de Administración/	-147,390	-17.92%
Otros Ingresos Operativos/	11,113	1.35%
Otras ganancias (pérdidas)/	10,537	1.28%
<b>Ganancia (Pérdida) por actividades de operación/</b>	<b>267,061</b>	<b>32.47%</b>
Ingresos Financieros/	15,473	1.88%
Gastos Financieros/	-30,539	-3.71%
Diferencias de Cambio neto/	-14,612	-1.78%
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias/</b>	<b>258,168</b>	<b>31.39%</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias/	-65,341	-7.94%
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio/</b>	<b>192,827</b>	<b>23.44%</b>

## **Interpretación**

### **SOBRE ACTIVOS:**

1. La cantidad de efectivo y equivalentes en efectivo, que asciende al 17,77% de todos los activos, muestra que la empresa puede tener exceso de liquidez ya que no está haciendo el mayor uso de sus recursos. Para maximizar su utilización y éxito financiero, es crucial evaluar la gestión de efectivo.
2. El 3,45% de los activos se compone de cuentas de débito comercial, lo que implica que la empresa tiene una sólida estrategia de crédito en su lugar. Al confiar en clientes que realicen pagos a tiempo y en su totalidad, la empresa puede disponer de recursos rápidamente, como lo demuestra el bajo valor de este indicador en comparación con el mercado.
3. El 18,06% de los activos se compone del inventario. La gestión de inventarios debe examinarse cuidadosamente, ya que es esencial que una empresa mantenga inventarios suficientes para evitar escasez de suministro. Para establecer la cantidad ideal de inventario y aumentar la eficacia de su manejo, debe considerarse un examen más exhaustivo.
4. El hecho de que la propiedad, la planta y el equipo representen el 55,85% de los activos demuestra la considerable capacidad instalada de la empresa. Esto es ventajoso para las operaciones, especialmente si requieren instalaciones grandes y estratégicas. La propiedad de la empresa de estos activos es una fuerza crucial que apoya sus operaciones y expansión.

### **SOBRE PASIVOS**

1. Representa 7.57 % de todas las obligaciones y activos netos provienen de cuentas de pago comercial. Esta cifra muestra que el negocio

puede no estar utilizando esta forma de financiación a su pleno potencial. Para maximizar la eficacia de esta alternativa de financiación, la gestión tiene que pensar en el despliegue de nuevas tácticas comerciales. Además, esta modesta señal puede apuntar a una oportunidad para forjar nuevas alianzas comerciales y mejorar la administración de cuentas pagables.

2. Las obligaciones financieras representan el 6,84% de las obligaciones a largo plazo y el 8,11% de las de corto plazo. Esto demuestra que la empresa utiliza principalmente recursos internos para financiar sus operaciones. Sería bueno examinar las técnicas de financiación de terceros con el fin de aumentar las ventajas económicas de la empresa, ya que pueden conducir a un uso más eficaz de los recursos internos y posiblemente resultar en gastos financieros más bajos.

### **SOBRE PATRIMONIO NETO**

1. El capital emitido representa el 34,45% de la financiación total de la empresa. La proporción debe compararse con las expectativas de los socios o accionistas y la estructura financiera deseada. Para maximizar la financiación de la empresa, podría ser importante tener en cuenta aumentar o disminuir la cantidad de capital liberado.

2. De la financiación total, el 72,61% proviene de activos netos. Este alto nivel de representatividad sugiere que la empresa no está utilizando fuentes financieras externas adicionales que puedan mejorar su rendimiento. Es crucial tener en cuenta que tener una alta proporción de activos netos puede tener una influencia en tener un menor porcentaje de rentabilidad patrimonial. Esto podría ser objeto de investigación y discusión para aumentar la eficacia en la que se utilizan los recursos financieros.

## **CAPITULO V: MÉTODOS HORIZONTALES**

El método que se discute es el análisis horizontal, a veces conocido como análisis de tendencias. Para encontrar cambios, aumentos o disminuciones en las cuentas, se comparan los estados financieros homogéneos de varios períodos consecutivos. Este estudio es crucial para el negocio porque identifica si han ocurrido cambios positivos o negativos en las actividades y los resultados.

Puede descubrir cuentas utilizando análisis horizontal que han sufrido cambios de comportamiento importantes que requieren que la gestión les preste atención adicional. El análisis horizontal es dinámico porque vincula los cambios financieros a lo largo de dos o más períodos, en lugar del análisis vertical, que examina los datos de un único período. Además, muestra cambios en números absolutos, porcentajes o proporciones, dándole una perspectiva integral de los cambios para su investigación, interpretación y toma de decisiones.

### **5.1. Procedimiento de análisis**

La comparación de dos estados financieros sucesivos que se crearon utilizando la misma base de valoración, como el informe financiero o el informe de resultados, constituye un análisis financiero. Para lograr esto, las estadísticas de cada cuenta se enumeran en dos columnas que corresponden a los dos períodos de comparación, con las cifras más actuales aparecidas en la primera columna y las del período anterior aparecen en el segundo. Las diferencias entre los valores del año más actual y los del año anterior se calculan en una tercera columna para reflejar ganancias o disminuciones. Los aumentos y disminuciones están

representados por números positivos y negativos, respectivamente. Alternativamente, puede obtener el tipo de cambio multiplicando el valor de la ganancia o caída por 100 y dividiéndolo por el valor del período base.

El análisis financiero consiste en recopilar y analizar estados financieros con el fin de examinar los vínculos entre las diferentes agrupaciones de cuentas y rastrear los desarrollos corporativos. La interpretación de los datos obtenidos a través del análisis financiero permite a la dirección monitorear el progreso, evaluar la fuerza o debilidad financiera de la empresa, y comparar las operaciones y los resultados con los planes y controles. Esto facilita el análisis de la situación financiera de la empresa y proporciona información importante para la toma de decisiones.

## 5.2. Modelo de análisis horizontal

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
SAGA FALABELLA S.A.				
En miles de soles S/.				
Al 31 de diciembre de 2014				
	31/12/2014	31/12/2013	Absoluta	Relativa
<b>Activos/</b>				
Activos Corrientes/				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo/	50,109	37,984	12,125	31.92%
Otros Activos Financieros/	372	4,513	-4,141	-91.76%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)/	12,308	10,776	1,532	14.22%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)/	8,765	9,855	-1,090	-11.06%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas/	279,091	320,428	-41,337	-12.90%
Anticipos/	15,626	7,294	8,332	114.23%
Inventarios/	470,351	534,209	-63,858	-11.95%
Otros Activos no financieros/	245	146	99	67.81%
<b>Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios/</b>	<b>836,867</b>	<b>925,205</b>	<b>-88,338</b>	<b>-9.55%</b>
<b>Total Activos Corrientes/</b>	<b>836,867</b>	<b>925,205</b>	<b>-88,338</b>	<b>-9.55%</b>
<b>Activos No Corrientes/</b>				
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas/	206,066	86,842	119,224	137.29%
Propiedades, Planta y Equipo (neto)/	507,574	504,355	3,219	0.64%
Activos intangibles distintos de la plusvalía/	6,288	5,330	958	17.97%
Otros Activos no financieros/	1,133	743	390	52.49%
<b>Total Activos No Corrientes/</b>	<b>721,061</b>	<b>597,270</b>	<b>123,791</b>	<b>20.73%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS/</b>	<b>1,557,928</b>	<b>1,522,475</b>	<b>35,453</b>	<b>2.33%</b>
<b>Pasivos y Patrimonio/</b>				
<b>Pasivos Corrientes/</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales/	233,218	204,451	28,767	14.07%
Otras Cuentas por Pagar/	64,155	52,177	11,978	22.96%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas/	52,148	47,776	4,372	9.15%
Ingresos diferidos/	11,542	10,745	797	7.42%
Provisión por Beneficios a los Empleados/	40,585	43,037	-2,452	-5.70%
Otras provisiones/	12,408	11,782	626	5.31%
Pasivos por Impuestos a las Ganancias/	11,216	15,064	-3,848	-25.54%
Otros Pasivos no financieros/	344,009	288,379	55,630	19.29%
<b>Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta/</b>	<b>769,281</b>	<b>673,411</b>	<b>95,870</b>	<b>14.24%</b>
<b>Total Pasivos Corrientes/</b>	<b>769,281</b>	<b>673,411</b>	<b>95,870</b>	<b>14.24%</b>
<b>Pasivos No Corrientes/</b>				
Otros Pasivos Financieros/	158,914	191,515	-32,601	-17.02%
Cuentas por Pagar Comerciales/	1,809	1,716	93	5.42%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas/	2,058	1,342	716	53.35%
Ingresos Diferidos/	19,702	0	19,702	100.00%
Otras provisiones/	1,449	1,279	170	13.29%
Pasivos por impuestos diferidos/	827	4,033	-3,206	-79.49%
<b>Total Pasivos No Corrientes/</b>	<b>184,759</b>	<b>199,885</b>	<b>-15,126</b>	<b>-7.57%</b>
<b>Total Pasivos/</b>	<b>954,040</b>	<b>873,296</b>	<b>80,744</b>	<b>9.25%</b>
<b>Patrimonio/</b>				
Capital Emitido/	250,000	250,000	0	0.00%
Otras Reservas de Capital/	60,036	56,006	4,030	7.20%
Resultados Acumulados/	293,852	343,173	-49,321	-14.37%
<b>Total Patrimonio/</b>	<b>603,888</b>	<b>649,179</b>	<b>-45,291</b>	<b>-6.98%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO/</b>	<b>1,557,928</b>	<b>1,522,475</b>	<b>35,453</b>	<b>2.33%</b>

## **CAPITULO VI: RATIOS FINANCIEROS**

Cuando se comparan las cantidades de cuentas particulares en los estados financieros, se producen relaciones conocidas como indicadores financieros o relaciones. Estas proporciones son bastante útiles ya que te permiten evaluar el rendimiento de los gerentes y mostrar cómo está funcionando el negocio. Sin embargo, es crucial recordar que dependiendo de si estos indicadores son utilizados por los propietarios de negocios, banqueros, inversores o acreedores, pueden ser interpretados de manera diferente. Las cuatro categorías básicas de las relaciones financieras son la liquidez, la gestión, la solvencia y la rentabilidad. Aunque sean útiles para el negocio, el análisis financiero debe tener en cuenta sus límites.

### **6.1. Ratios de liquidez**

La disponibilidad de efectivo o la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos inmediatos se mide por las relaciones de liquidez. Usando estos signos, puede determinar si la empresa tiene los fondos necesarios para realizar pagos de deuda a tiempo. La capacidad de la corporación para equilibrar sus obligaciones a corto plazo aumenta con la relación de liquidez. La simplicidad de transformar los activos de la empresa en efectivo es otro aspecto de la liquidez. La capacidad de la empresa para gestionar sus deudas aumenta con la facilidad de este proceso. Sin embargo, el tiempo necesario para convertir los activos en efectivo y el grado de incertidumbre que rodea el momento y el valor de la realización de estos activos como efectivo son dos elementos que afectan a la liquidez y deben tenerse en cuenta. La capacidad de la empresa para mantener una liquidez financiera suficiente puede ser afectada por varios factores.

A su vez, los ratios de liquidez se dividen en:

Ratios de liquidez corriente.

Ratios de liquidez severa o Prueba ácida.

Capital de trabajo.

## 6.2. Ratio de liquidez corriente

El vínculo entre la deuda a corto plazo y los activos que pueden ser convertidos en efectivo aproximadamente en el momento en que esa deuda expira se representa por la relación de liquidez. En otras palabras, este indicador muestra la medida en que los pasivos a corto plazo pueden ser satisfechos por activos líquidos que pueden ser utilizados de inmediato.

**Su fórmula es:**

$$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Si el resultado es igual a 2, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.

Si el resultado es mayor que 2, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.

Si el resultado es menor que 2, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

## 6.3. Ratio de liquidez severa o Prueba ácida

Dado que las acciones (commodities o inventarios) son activos destinados a la venta y no se utilizan inmediatamente para liquidar deudas, esta relación proporciona un indicador más preciso de liquidez que el anterior. Debido a su menor liquidez, estos activos pueden sufrir pérdidas si el negocio experimenta dificultades financieras significativas o archivos para la quiebra. La relación de liquidez ácida ofrece una imagen más precisa de la capacidad de la compañía para satisfacer sus compromisos inmediatos utilizando activos realmente líquidos porque las acciones se extraen del cálculo.

**Su fórmula es:**

$$(\text{Acto. Corriente} - \text{Existencias}) / \text{Pasivo Corriente}$$

Si el resultado es igual a 1, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.

Si el resultado es mayor que 1, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.

Si el resultado es menor que 1, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

#### 6.4. Capital de trabajo

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente.

Su fórmula es:

$$\frac{\text{Acto. Corriente} - \text{Pas. Corriente}}{\text{Acto. Corriente}}$$

Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.

#### 6.5. Ratios de gestión, operativos o de rotación

Se evalúa a través de indicadores de gestión cómo se han empleado los recursos de la empresa, que son el resultado de las decisiones de gestión. Dependiendo del método de cálculo, las proporciones que son mejores para la empresa pueden cambiar.

Estos índices evalúan la eficacia y el rendimiento de la empresa a lo largo del período cubierto por los estados financieros. Evalúan el grado de liquidez y eficacia de los activos, tales como acciones, cuentas de débito y deuda, que la empresa utiliza para aumentar sus ingresos y utilidades. Además, le permiten evaluar la eficacia del negocio en términos de generación de ingresos, procesamiento de pagos, control de inventario y rendimiento de activos.

A su vez, las ratios de gestión se dividen en:

1. Ratio de periodo de cobro.
2. Ratio de periodo de pagos.
3. Ratio de rotación de inventarios.

#### 4. Ratio de periodo de inventarios

#### 6.6. Ratio de periodo de cobro (Días)

Indica el número de días en que se recuperan las cuentas por cobrar a sus clientes.

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Ventas al crédito}} \times 360$$

Si éste índice resulta bajo puede ser por una política de crédito muy liberal o complaciente y un índice alto puede ser por una política de crédito muy estricta.

En la práctica deberá buscarse siempre que la cartera se recupere en el menor tiempo para no congelar la inversión en cartera que por lo regular es mucha.

Índice: Lo más Bajo Posible

#### 6.7. Ratio de periodo de pagos (Días)

Determina el número de días en que la empresa se demora en pagar sus deudas a los proveedores.

$$\frac{\text{Cuentas por pagar comerciales}}{\text{Compras al crédito}} \times 360$$

Índice: Lo más Bajo Posible

#### 6.8. Ratio de rotación de inventarios

Indica la rapidez en que los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas al determinar el número de veces que rota el stock en el almacén durante un ejercicio.

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios (existencias)}}$$

Índice: mientras mayor mejor

#### 6.9. Ratio de periodo de inventarios

Mide el número de días para vender las existencias

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios (existencias)}} \times 360$$

Índice: mientras menor mejor

#### **6.10. Ratios de endeudamiento, solvencia o de apalancamiento**

Estos índices evalúan el importe de la deuda mantenida por los activos, así como la relación entre el capital prestado (recursos proporcionados por los acreedores) y el capital propio. (recursos proporcionados por socios o accionistas y utilidades obtenidas por la empresa). Estas métricas reflejan la ayuda financiera.

A su vez, los ratios de endeudamiento se dividen en:

1. Ratio de endeudamiento de activo.
2. Ratio de endeudamiento total.
3. Ratio de endeudamiento activo fijo.
4. Cobertura de gastos financieros.

#### **6.11. Ratio de endeudamiento de activo**

Mide cuánto del activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo.

$$\left( \frac{\text{Pas. Corre.} + \text{Pas. No Corre.}}{\text{Activo total}} \right) \times 100$$

**Índice:** Si es baja permite al acceso de créditos la empresa debe recurrir a financiación externa para desarrollar sus actividades.

#### **6.12. Ratio de endeudamiento total o patrimonial**

Mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores, y los aportados por la propia empresa.

$$\left( \frac{\text{Pas. Corre.} + \text{Pas. no Corre.}}{\text{Patrimonio}} \right) \times 100$$

**Índice:** este ratio sea el mayor posible, considerando siempre el costo de financiamiento y su capacidad de pago.

#### **6.13. Ratio de endeudamiento activo fijo**

Este índice muestra que porcentaje de las inversiones a largo plazo en bienes de capital está siendo financiado con deudas a largo plazo.

$$\frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{activo fijo neto}}$$

**Índice:** Si el índice es bajo nos muestra q los préstamos a largo plazo no se están orientados a inversiones de activo fijo, se debe tener en cuenta que los préstamos a largo plazo deben tener como finalidad la inversión para que la empresa puede tener una mayor solidez ante cualquier eventualidad.

#### 6.14. Cobertura de Gastos Financieros

Esta ratio indica el número de veces que la utilidad operativa representa de los gastos financieros y mide en cierta medida el riesgo financiero

$$\text{Utilidad antes de parte. e impuestos} / \text{Gastos Financieros}$$

**Índice:** mientras más alto mejor

#### 6.15. Ratios de rentabilidad

Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, el patrimonio y la inversión, indicando además la eficiencia operativa de la gestión empresarial.

A su vez, los ratios de rentabilidad se dividen en:

1. Ratio de rentabilidad de la inversión.
2. Ratio de rentabilidad del patrimonio.
3. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas.
4. Ratio de rentabilidad por acción.
5. Ratio de dividendos por acción.

#### 6.16. Ratio de rentabilidad de la inversión sobre activos (ROA) o Rentabilidad económica.

Es el ratio más representativo de la marcha global de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo.

$$(\text{Utilidad neta} / \text{Activos}) \times 100$$

Muestra en cuanto n% la administración de la empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados, mientras más alta mejor.

### 6.17. Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) o Rentabilidad Financiera.

Este ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio).

$$\text{(Utilidad neta / Patrimonio) x 104.}$$

Los inversores actuales y futuros de la compañía examinan de cerca esta señal ya que necesitan invertir o mantener su inversión para hacerlo. Las expectativas presentadas por el mercado de valores u otras posibilidades de inversión en cualquier momento deberían al menos ser cumplidas por este índice.

### 6.18. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

Es una ratio más concreta ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

$$\text{(Utilidad neta / Ventas netas) x 100}$$

Si es bajo este índice podría indicar que la empresa tiene unos costos operativos y gastos financieros relativamente altos, a razón que sólo un mínimo % de las ventas se ve reflejado en utilidad de la empresa, por lo cual habría que analizar qué áreas de la empresa incurrir en mayores costos y gastos.

### 6.19. Ratio de rentabilidad por acción

Este indicador, también conocido como utilidad por acción, le permite determinar la utilidad neta asociada con cada actividad. Para los inversores, esta relación es bastante importante ya que les permite comparar sus acciones con las de otras empresas.

$$\text{(Utilidad neta / número de Acciones)}$$

### 6.20. Ratio de dividendos por acción

El resultado de este ratio representa el monto o importe que se pagará a cada accionista de acuerdo a la cantidad de acciones que éste tenga.

$$\text{Dividendos / número de Acciones}$$

## RECOMENDACIÓN

Con el fin de realizar un registro preciso, una valoración correcta y una presentación suficiente de los estados financieros, es crucial comprender plenamente los conceptos fundamentales. Tener una variedad de herramientas también es esencial para procesar la información rápidamente.

Dado que cada usuario tiene una participación única en la organización, es importante emplear varias relaciones financieras y técnicas analíticas. Para medir los vínculos en un único período y los cambios a lo largo de numerosos años financieros, estos procesos se utilizan para simplificar, segregar o minimizar los datos numéricos y descriptivos que componen los estados financieros. Dado que cada usuario tiene un conjunto diferente de preguntas a las que quiere responder, es crucial comprender adecuadamente estos signos para entregarles información pertinente. Los bancos, por ejemplo, quieren saber si la empresa será capaz de hacer sus pagos de deuda a tiempo, mientras que los accionistas desean saber si harán ganancias o pérdidas.

La organización, exactitud y claridad de todo el contenido deben garantizarse para que sea más fácil para los usuarios leer y comprender. Ellos podrán usarlo correctamente y decidir qué es lo mejor para el negocio de esta manera.

## CONCLUSIONES

Dado que la contabilidad busca proporcionar información pertinente sobre las actividades y movimientos de una empresa a través de estos informes, la evaluación precisa, la preparación y la presentación de los estados financieros son esenciales. Muchas personas encontrarán esta información para ser muy útil al tomar decisiones económicas. Puede hacer mejores juicios sobre inversiones y finanzas a través del análisis financiero y el uso de diversas metodologías, así como su correcta interpretación. También puede ayudar a la gestión en la planificación, organización, control y dirección de la empresa.

Los estados financieros son instrumentos cruciales para analizar la gestión en profundidad y evaluarla. Además de analizar los resultados producidos por el capital invertido y determinar la convertibilidad de las inversiones para estar disponibles para cumplir con los compromisos, tiene como objetivo comprender el potencial de la empresa para crear efectivo y su equivalente a corto, medio y largo plazo.

Una economía fuerte a menudo se traduce en un estado financiero estable y solvente, lo que hace que el análisis financiero sea esencial. Un resultado exitoso aumenta el activo de la empresa y fortalece su posición en condiciones variadas. Para garantizar la toma de decisiones adecuada, es crucial que todos los hechos contenidos en los estados financieros y su análisis se completen prontamente.

## BIBLIOGRAFIA

- REVISTA ACTUALIDAD EMPRESARIAL, “ANALISIS FINANCIERO” 2013
- APAZA M. 2012 (primera edición), Finanzas Para Contadores Aplicadas al Nuevo PCGE y NIIF, Publicaciones Pacifico Editores
- CONASEV  
“MANUAL PARA LA PREPARACION DE INFORMACION FINANCIERA Y SU MODIFICACIÓN” 2010
- APAZA M, 2010 (primera edición), Consulto Económico Financieros. Pacifico Editores
- APAZA M, 2010 (primera edición), Análisis e Interpretación Avanzada de los Estados Financieros
- y Gestión Financiera Moderna, Pacifico Editores.
- GÓMEZ, E. 2000, Análisis e Interpretación de los EEFF. - ediciones ECAFSA
- FLORES, J. (2000), Estados Financieros Teoría y práctica. Editora Centro de Especialización en
- Contabilidad y finanzas EIRL -Perú
- KENNEDY, R. (1999), (Séptima Edición), Estados Financieros: Forma análisis e interpretación,
- UTEHA.