

CBS

Colegio Bautista Shalom



Emprendimiento para la Productividad 3

Contabilidad 3

Tercero Básico

Cuarto Bimestre

Contenidos**CIERRE CONTABLE**

- ✓ LOS AJUSTES.
- ✓ LAS RECLASIFICACIONES.
- ✓ EQUIVOCACIÓN.
- ✓ RECLASIFICACIÓN.
- ✓ OTRAS PARTIDAS.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES

- ✓ LOS INDICADORES FINANCIEROS.
- ✓ ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR.

LIMITACIONES DEL ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

- ✓ ANÁLISIS VERTICAL.
- ✓ ANÁLISIS HORIZONTAL.
- ✓ CONCLUSIÓN.

NOTA: conforme vayas avanzando en el aprendizaje de cada uno de los temas desarrollados encontrarás ejercicios a resolver. Sigue las instrucciones de tu catedrático(a).

CIERRE CONTABLE

El cierre contable es el proceso que consiste en cancelar las cuentas de resultados (compuestas por las cuentas de ingresos, gastos, costos de venta y costos de producción) y trasladar dichas cifras a las cuentas de balance respectivas (activo, pasivo y patrimonio). Este cierre permite conocer el resultado económico del periodo y cuantificar las ganancias o las pérdidas. El resultado del cierre de las cuentas de resultados se debe incluir en la cuenta de patrimonio. Esto quiere decir que, si los resultados son positivos (utilidades), la cuenta de patrimonio aumenta, mientras que si los resultados son negativos (pérdidas), la cuenta disminuye.

Para cancelar o cerrar las cuentas de resultados, es necesario realizar ajustes (depreciación de los activos fijos, amortización de los activos intangibles, etc.) y conciliaciones (de cuentas bancarias). En resumen, el cierre contable implica, como primer paso, la regularización de las cuentas de gastos e ingresos para obtener el resultado del ejercicio. Esto permite saber cuánto se ha ganado o perdido en el periodo. Luego se debe regularizar las cuentas de patrimonio neto (si aumentó o disminuyó según las ganancias o pérdidas) y, finalmente, cerrar todas las cuentas con saldo para que el mismo sea igual a cero.

Es posible que surjan diversos problemas con el cierre contable a partir de errores en los registros de los movimientos. Entre los más comunes se encuentran las anotaciones con valores equivocados, las anotaciones en cuentas erróneas (anotar gastos como ingresos o viceversa) y las operaciones no documentadas (como una compra sin factura).

- 1) Hacer un balance para comprobar las sumas y los saldos al cierre del ejercicio contable, que suele ser el 31 de diciembre, lo que devuelve si la contabilidad *está cuadrada o no*. Luego de este primer paso, si se halla algún error es necesario resolverlo antes de continuar. Cuando se utilizan programas informáticos, conviene comprobar que los descuadres sean reales y no, producto de problemas técnicos-
- 2) Revisar una por una todas las fichas del libro mayor para asegurarse de que no haya fallos en la contabilidad, tales como haber olvidado olvidar abrir una cuenta de amortización, haber ingresado algún valor incorrectamente o que los saldos no coincidan.
- 3) Se debe realizar el ajuste de las cuentas que pueden modificar el resultado del beneficio contable. Las cuentas que se debe analizar son: existencias, inmovilizado, provisiones para gastos y riesgos, deterioro del valor de los activos, ajustes a causa de periodificación, operaciones que hayan sido imputadas al Patrimonio Neto, amortizaciones.
- 4) Habiendo completado el paso 3, ya es posible conocer el resultado antes de impuestos, o sea, la resta de los gastos contables a los ingresos contables. Pero para dar con el resultado fiscal es necesario realizar ciertos ajustes establecidos por la Ley del Impuesto de Sociedades (dicho impuesto se calcula multiplicando el tipo de gravamen por el beneficio del ejercicio).

Ya estamos en condiciones de realizar el cierre del ejercicio; en otras palabras, los cuatro pasos descritos anteriormente permiten regularizar y cerrar el año actual, y abrir un nuevo año contable. Es muy importante tener una copia de seguridad de toda la información, ya sea que se utilice en medios informáticos o en papel.

Si bien existe un gran número de herramientas informáticas especialmente diseñadas para asistir a los contadores en la realización del cierre del ejercicio, así como en el pasado no había alternativas al papel, un buen manejo de aplicaciones de hoja de cálculo permite automatizar la actividad sin necesidad de adquirir un programa específico. Sin embargo, uno de los riesgos de confeccionar nuestras propias tablas es que podemos pasar por alto algún elemento fundamental para la contabilidad, y generar errores que salgan a la luz a largo plazo.

LOS AJUSTES

Antes de emitir estados financieros deben efectuarse los ajustes necesarios para cumplir la norma técnica de asignación, registrar los hechos económicos realizados que no hayan sido reconocidos, corregir los asientos que fueron hechos incorrectamente y reconocer el efecto de la pérdida de poder adquisitivo de la moneda funcional.

Estos ajustes y correcciones son necesarios para poder emitir estados financieros ajustados a la realidad económica y financiera de la empresa, además de cumplir con los principios de contabilidad.

Durante el ejercicio contable, los errores son casi inevitables, lo que hace necesaria una revisión al final del periodo para identificar y corregir esos errores. Algunos hechos económicos, debido a que en el momento de su registro no se conocen plenamente, se registran de forma incompleta, de modo que se hace necesario realizar el ajuste respectivo al finalizar el periodo contable cuando ya se tiene la información completa.

Es importante que todos los ajustes y correcciones a que haya lugar, se hagan antes del cierre contable, pues esta es la oportunidad para sanear la contabilidad y los estados financieros, puesto que una vez realizado el cierre y emitidos los estados financieros, se hace más difícil el proceso de corrección y ajuste. De otra parte, las proyecciones y planes de la empresa, por lo general se realizan al iniciar el año, y es de suma importancia contar con información financiera ajustada a la realidad, algo que no se logra sino se hacen los ajustes y correcciones del caso.

Para determinar que ajustes y correcciones deben hacerse, es necesario realizar una auditoría a la contabilidad y al proceso contable mismo, lo cual es una gran herramienta para hacer un diagnóstico profundo de la empresa. Si no se ajusta la contabilidad al final del año, es imposible detectar errores en la contabilidad y hasta falencias económicas y financieras de la empresa, que pueden llevar a la administración de la empresa a tomar decisiones equivocadas.

La utilidad de la información contable depende directamente de su fiabilidad, de que esté ajustada a la realidad, y esto sólo se logra cuando de forma juiciosa y consciente, se realizan los ajustes y se corrigen los errores contables antes de emitir oficialmente estados financieros.

Decreto 26-92 Ley del ISR Actualizada hasta el decreto 04-2012 - Vigente hasta 31/12/2012

ARTICULO 19. Porcentajes de depreciación.

Se fijan los siguientes porcentajes anuales máximos de depreciación:

- a) Edificios, construcciones e instalaciones adheridas a los inmuebles y sus mejoras. 5%
- b) Árboles, arbustos, frutales, otros árboles y especies vegetales que produzcan frutos o productos que generen rentas gravadas, con inclusión de los gastos capitalizables para formar las plantaciones. 15%
- c) Instalaciones no adheridas a los inmuebles; mobiliario y equipo de oficina; buques - tanques, barcos y material ferroviario marítimo fluvial o lacustre. 20%
- d) Los semovientes utilizados como animales de carga o de trabajo, maquinaria, vehículos en general, grúas, aviones, remolques, semirremolques, contenedores y material rodante de todo tipo, excluyendo el ferroviario. 20%
- e) Equipo de computación, incluyendo los programas. 33.33%
- f) Herramientas, porcelana, cristalería, mantelería, y similares; reproductores de raza, machos y hembras. En el último caso, la depreciación se calcula sobre el valor de costo de tales animales menos su valor como ganado común. 25%
- g) Para los bienes no indicados en los incisos anteriores. 10%

LAS RECLASIFICACIONES

En el proceso de contabilidad (manual e incluso electrónico), se filtran errores, omisiones, desactualizaciones, y otras situaciones que afectan la razonabilidad de las cuentas. Ante estos hechos, la técnica contable ha desarrollado la metodología denominada ajustes. Los ajustes permiten presentar saldos razonables mediante la depuración oportuna y apropiada de todas las cuentas que, por diversas causas, no presentan valores que puedan ser comprobados y, por ende, no denota la verdadera situación y estado actual del negocio o empresa. Momento y lugar apropiado para registrar los ajustes.

Los ajustes se deberán registrar tan pronto se evidencie el error, omisión o desactualización; sin embargo, algunos prefieren ajustar las cuentas en bloque, es decir al fin de mes o a fin del año, como prerequisite importante para elaborar los estados financieros.

Se registra en forma de asiento, el cual cumplirá todos los requisitos técnicos requeridos en esta fórmula, exigiendo documentación fuente o, al menos, hojas de cálculo o referencia técnica y documentales relativas al asiento.

El sustento legal y técnico para justificar los asientos está dado en leyes **tributarias**, societarias y sus reglamentos, así como en normas y conceptos que regulan el cálculo, presentación y exposición de los ajustes. Los ajustes más comunes son por:

- ✓ Omisiones.
- ✓ Errores.
- ✓ Usos indebidos.
- ✓ Pérdidas fortuitas.
- ✓ Prepagados y precobrados.

- ✓ Gastos y rentas pendientes de pago y cobros, respectivamente.
- ✓ Desgaste de propiedad, planta y equipo.
- ✓ Provisiones para posibles incobrables.
- ✓ Amortización de cargos diferidos, y más.

La reclasificación de una cuenta consiste en que el saldo de la cuenta a reclasificar debe ser trasladado de una cuenta a otra cuenta, de forma tal que la presentación de los estados financieros y la información contable sea lo más adecuada posible.

La necesidad de reclasificar una cuenta por lo general surge cuando el saldo de dicha cuenta es contrario al de su naturaleza. Ejemplo: las cuentas del activo son de naturaleza débito, luego, si al finalizar el periodo queda alguna cuenta con saldo crédito, pues habrá que reclasificarla ya que no se puede presentar así.

EQUIVOCACIÓN

Pda.	#1	30/09/2,0																		
		Gastos de Organización	Q			8	0	0	0	0										
		Bancos									Q			8	0	0	0	0		
		Por limpieza de vidrios del edificio				8	0	0	0	0	Q			8	0	0	0	0		

RECLASIFICACIÓN

Pda.	#2	30/09/2,0																		
		Gastos de mantenimiento	Q			8	0	0	0	0										
		Gastos de organización									Q			8	0	0	0	0		
		Por contrapartida de la #01				8	0	0	0	0	Q			8	0	0	0	0		

OTRAS PARTIDAS

Entre ellas están los cargos diferidos como los alquileres, publicidad y otros, pagados por anticipado y deben regularizarse al final del período.

De la misma forma se hace con todos los cobros anticipados, como los alquileres, comisiones y otros cobrados por anticipado.

Para comprender mejor acerca del cierre contable vamos a desarrollar un ejemplo, Donde se harán algunos ajustes, reclasificaciones y regularizaciones.

EJEMPLO: la importadora "COMICSA", cuyo propietario es Waldemar Gómez presenta el cierre contable de su negocio. Correspondiente al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2,0_____.

PARTIDA DE CIERRE					
Cierre de las cuentas de resultado acreedoras. (Venta)					
Los Enicos S.A de C.V					
Comprobante de diario					
Fecha: 31/01/2012					Nº 15
código	Descripción	F/M	P.	Debe	Haber
5101	Venta			\$12,000	
61	Perdidas y Ganancias				\$ 12,000
	V/ para cerrar la cuenta venta				
	Totales			\$ 12,000	\$12,000
Hecho por:		Revisado por:		Autorizado por:	

EMPRESA: " IMPORTADORA COMICSA "
BALANCE DE SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,0___

No.	CUENTA		CUENTA	HABER
1	Caja	Q	20,000.00	
2	Banco Rural S.A.	Q	125,0.00	
3	Cuentas por cobrar	Q	40,000.00	
4	I.V.A. por cobrar	Q	15,000.00	
5	Mercaderías	Q	120,000.00	
6	Mobiliario y equipo	Q	12,000.00	
7	Vehículos	Q	80,000.00	
8	Edificios	Q	150,000.00	
9	Compras	Q	155,000.00	
10	Gastos Sobre Compras	Q	5,000.00	
11	Sueldos de Administración	Q	30,000.00	
12	Sueldos Sala de Ventas	Q	33,000.00	
13	Bonificación Administración	Q	3,456.00	
14	Bonificación Sala de Ventas	Q	4,320.00	
15	Gastos Generales	Q	1,500.00	
16	Publicidad pagada por Anticipado	Q	12,000.00	
17	Devolución y Rebajas s/ventas	Q	5,000.00	
18	Ventas	Q		550,000.00
19	Devolución y Rebajas s/compras	Q		1,276.00
20	Proveedores	Q		40,000.00
21	Hipotecas	Q		20,000.00
22	Capital Social	Q		200,000.00
	SUMAS IGUALES	Q	811,276.00	811,276.00

SOLUCIÓN AL INFORMACIÓN ANTERIOR

		PRECIO		PORCENTAJE DE DEP.		DEP.
1.	Dep. Mob. Y Eq.	12,000.00	x	20%	=	Q 2,400.00
	Dep. Vehículos	80,000.00	X	20%	=	Q 16,000.00
	Dep. Edificios	150,000.00	X	5%	=	Q 7,500.00

2. De la publicidad se vencieron 5 meses, porque se pagó el 01-08 de este año, para encontrar el valor de los 5 meses vencidos, dividimos Q 12,000.00 de la publicidad entre los 12 meses del año y el resultado lo multiplicamos por 5 meses vencidos.

3. Algunas veces se cometen errores en el registro de las cuentas y por eso hay que reclasificarlas.

JORNALIZACIÓN DE PARTIDA DE CIERRE CONTABLE

Pda.	#1	31-12-2,0___				
		Depreciación Mobiliario y Equipo	Q	2,400.00		
		Depreciación Vehículos	Q	16,000.00		
		Depreciación Edificios	Q	7,500.00		
		Depreciación Acum. De Mobiliario y equipo			Q	2,400.00
		Depreciación Acum. De Vehículos			Q	16,000.00
		Depreciación Acum. Edificios			Q	7,500.00
		Por depreciar Activos Fijos en su porcentaje				
		Máximo legal.		25,900.00	Q	25,900.00

Pda.	#2	31-12-2,0				
		publicidad Vencida	Q	5,000.00		
		Publicidad Pagada Por anticipado			Q	5,000.00
		Para registrar el vencimiento de los 5 meses				
		De publicidad.	Q	5,000.00	Q	5,000.00
Pda.	#3	31-12-2,0				
		Devolución y Rebaja Sobre Ventas	Q	1,000.00		
		Gastos Generales			Q	1,000.00
		Para registrar la reclasificación de las Cuentas por mal registro.	Q	1,000.00	Q	1,000.00

HOJA DE TRABAJO DE LA EMPRESA IMPORTADORA COMICSA

No	CUENTAS	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	PERDIDAS	GANANCIAS	ACTIVO	PASIVO
1	Caja	20,000.00				20,000.00				20,000.00	
2	Banco Rural S.A.	125,000.00				125,000.00				125,000.00	
3	Cuentas por cobrar	40,000.00				40,000.00				40,000.00	
4	I.V.A. por Cobrar	15,000.00				15,000.00				15,000.00	
5	Mercadería	120,000.00				120,000.00		120,00.00	35,000.00	35,000.00	
6	Mobiliario y Equipo	12,000.00				12,000.00				12,000.00	
7	Vehículos	80,000.00				80,000.00				80,000.00	
8	Edificios	150,000.00				150,000.00				150,000.00	
9	Compras	155,000.00				155,000.00		155,000.00			
10	Gastos S/compras	5,000.00				5,000.00		5,000.00			
11	Vehículos	30,000.00				30,000.00		30,000.00			
12	Sueldos S/ventas	33,000.00				33,000.00		33,000.00			
13	Bonificación de Administración	3,456.00				3,456.00		3,456.00			
14	Bonificación S/Ventas	4,320.00				4,320.00		4,320.00			
15	Gastos Generales	1,500.00			1,000.00	500.00		500			
16	Publicidad Pagada por antic.	12,000.00			5,000.00					7,000.00	
17	Devoluciones y reb. S/Ventas	5,000.00		1,000.00		6,000.00		6,000.00			
18	Ventas		550,000.00				550,000.00				
19	Devoluciones y reb. S/Compra		1,276.00				1,276.00				
20	Proveedores		40,000.00				40,000.00				40,000.00
21	Hipotecas		20,000.00				20,000.00				20,000.00
22	Capital Social		200,000.00				200,000.00				200,000.00
23	Depreciación mobiliario y equipo			2,400.00							
24	Depreciación Vehículos			16,000.00							
25	Depreciación Edificios			7,500.00							
26	Dep. Acumulada Mob. Y Equipo				2,400.00						2,400.00
27	Dep. Acumulada vehículos				16,000.00						16,000.00
28	Dep. Acumulada Edificios				7,500.00						7,500.00
29	Publicidad Vencida			5,000.00		5,000.00		5,000.00			
30	Ganancia del Edificio							198,100.00			198,100.00
31	Sumas iguales	811,276.00	811,276.00	31,900.00	31,900.00	837,176.00	837,176.00	586,276.00	586,276.00	484,000.00	484,000.00

**ESTADO DE RESULTADOS
IMPORTADORA "COMICSA"**

INGRESOS					
Ventas Brutas					Q 550,000.00
Devoluciones y Rebajas Sobre Ventas					Q 6,000.00
Ventas Netas					Q 544,000.00
Costo de Ventas					
Inventario No.1 de Mercaderías			Q 120,000.00		
Compras	Q	155,000.00			
Gastos Sobre Compras	Q	5,000.00			
Compras Brutas	Q	160,000.00			
Devoluciones y Rebajas Sobre compras	Q	1,276.00			
Compras Netas			Q 158,724.00		
Mercadería Disponible			Q 278,724.00		
Inventario de N0.2 de Mercadería			Q 35,000.00		
Costo de Ventas				Q 243,724.00	
Margen Bruto					Q 300,276.00
Otros Ingresos de Operación					
Gastos Administrativos	Q	30,000.00			
Sueldos	Q	3,456.00			
Bonificación	Q	500			
Gastos Generales	Q	2,400.00			
Depreciación Mobiliario y Equipo	Q	7,500.00	Q 43,856.00		
Depreciación Edificio					
Otros Gastos de Operación	Q	33,000.00			
Sueldos	Q	4,320.00			
Bonificación	Q	5,000.00			
Publicidad vencida	Q	16,000.00			
Depreciación de Vehículos			Q 58,320.00	Q 102,176.00	
Ganancia de Operación				Q 198,100.00	
Ganancia de				Q 198,100.00	

BALANCE GENERAL

ACTIVO					
	No corriente				
	Propiedad Panta y Equipo				
	Vehículos	Q	80,000.00		
(-)	Dep.Acumulada Vehículos	Q	16,000.00	Q	64,000.00
	Mobiliario y Equipo	Q	12,000.00		
(-)	Dep. Mobiliario y Equipo	Q	2,400.00		9,600.00
	Edificios	Q	150,000.00		
(-)	Dep.Acumulada Edificios	Q	7,500.00		142,500.00
	Total de Activos No Corrientes				Q 216,100.00
	Corriente				
	Efectivo Equivalente				
	Caja	Q	20,000.00		
	Banco Rural S.A.	Q	125,000.00		
	Mercaderías	Q	35,000.00		
	Publicidad Pagada por Anticipado	Q	7,000.00	Q	187,000.00
	Otras Cuentas por Cobrar				
	Cuentas por Cobrar	Q	40,000.00		
	I.V.A. por Cobrar	Q	15,000.00	Q	55,000.00
	Total de Activo Corriente				Q 242,000.00
	Activo Total				Q 458,100.00
	Pasivo Y Patrimonio Neto				
	Capital			Q	200,000.00
	Reserva Legal			Q	6,834.45
	Utilidades			Q	12,854.55
	Total, Patrimonio				Q 336,689.00
	No corriente				
	Préstamos a largo Plazo				
	Hipotecas			Q	20,000.00
	Corriente				
	Proveedores	Q	40,000.00		
	I.S.R. por pagar		61,411.00		
	Total, Pasivo Corriente				101,411.00
	Total, Pasivo				Q 121,411.00
	Total, Pasivo y Patrimonio				458,100.00

RESUMEN**BALANCE GENERAL IMPORTADORA "COMICSA"
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,0_____**

ACTIVO				
CORRIENTE			Q	223,000.00
CAJA	Q	26,000.00		
BANCO RURAL S.A.	Q	75,000.00		
CUENTAS POR COBRAR	Q	2,000.00		
INVENTARIO FINAL DE MERCADERIAS	Q	129,000.00		
NO CORRIENTE			Q	242,000.00
VEHÍCULOS	Q	80,000.00		
MOBILIARIO Y EQUIPO	Q	12,000.00		
EDIFICIOS	Q	150,000.00		
TOTAL, ACTIVO			Q	465,000.00
PASIVO				
CORRIENTE			Q	195,000.00
PROVEEDORES	Q	84,000.00		
CUENTAS POR PAGAR	Q	111,000.00		
NO CORRIENTE			Q	70,000.00
HIPOTECAS		70,000.00		
PATRIMONIO			Q	200,000.00
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO			Q	465,000.00

El infrascrito Perito Contador, Titulado y registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria SAT, con número 2342587. CERTIFICA QUE: el presente balance general de la Empresa Importadora "COMICSA" representa su razonablemente su razón financiera.

Guatemala, 31 de diciembre de 2,0_____ (año anterior)

f. _____

PROPIETARIO

f. _____

PERITO CONTADOR

LA INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES

El análisis financiero permite determinar la situación actual y la toma de decisiones futuras en la búsqueda por mejorar el desempeño de una organización. El propósito básico de la contabilidad es proveer información útil acerca de una entidad económica, para facilitar la toma de decisiones de sus diferentes usuarios (accionistas, acreedores, inversionistas, clientes, administradores y gobierno). En consecuencia, como la contabilidad sirve a un conjunto de usuarios, se originan diversas ramas o subsistemas. Con base en las diferentes necesidades de información de los distintos segmentos de usuarios, la información total que es generada en una entidad económica para diferentes usuarios se ha estructurado en tres subsistemas:

- ✓ El subsistema de información financiera.
- ✓ El subsistema de información fiscal.
- ✓ El subsistema de información administrativa.

El subsistema de información financiera está compuesto por una serie de elementos tales como las normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación, etcétera. A este subsistema de información se le conoce con el nombre de contabilidad financiera, debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como ciertos acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para su toma de decisiones. El producto final del proceso contable es la información financiera, elemento imprescindible para que los diversos usuarios puedan tomar decisiones. La información financiera que dichos usuarios requieren se centra primordialmente en:

- ✓ Evaluación de la situación financiera.
- ✓ Evaluación de la rentabilidad.
- ✓ Evaluación de la liquidez.

La balanza de comprobación ajustada brinda la información necesaria para elaborar los estados financieros básicos.

La contabilidad considera que todo negocio debe presentar cuatro informes básicos. De tal manera, existe el estado de resultados que informa sobre la rentabilidad de la operación, es estado de situación financiera o balance general, cuyo fin es presentar una relación de recursos (activos) de la empresa así como de las fuentes de financiamientos (pasivo y capital) de dichos recursos, el estado de variaciones del capital contable, cuyo objetivo es mostrar los cambios en la inversión de los dueños de la empresa, y el estado de cambios en la situación financiera, cuyo objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio, es decir, presentar una lista de las fuentes de efectivo y de los desembolsos del mismo, lo cual constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes.

El estado de resultados determina el monto de ingresos y gastos, así como la diferencia entre ellos, a la cual se llama utilidad o pérdida.

Una vez que se han efectuado los asientos de cierre y elaborado los estados financieros, todavía es necesario un paso adicional: el análisis de los mismos. En efecto, analizar la información contenida en los estados financieros es una El análisis financiero excelente base para poder tomar decisiones adecuadas en el mundo de los negocios. Existen diversas técnicas para efectuar el análisis financiero, todas ellas exigen un conocimiento básico pero integral de la contabilidad. El mismo es parte del ciclo contable de una organización económica.

El análisis financiero es un punto clave al finalizar el ciclo contable. Este análisis se basa en razones o valores relativos. El análisis de razones comprende dos aspectos: el cálculo y la interpretación con el objetivo de tratar de conocer el desempeño de la empresa. Las partidas de efectivo e inversiones temporales están muy relacionadas con el análisis financiero de la liquidez de una entidad, básicamente con el cálculo de las razones de liquidez, más específicamente con la razón circulante y la prueba del ácido.

Para los usuarios del informe financiero es muy importante conocer datos no financieros de la empresa, ya que ello les permite ampliar la visión de usuario y comprender de una manera analítica y lógica el comportamiento de los datos financieros que se presentan en el informe anual.

El análisis financiero consiste en el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos a través de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida para la toma de decisiones.

LOS INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros se utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa, dichos indicadores son la relación de una cifra con otra dentro o entre los estados financieros de una empresa que permiten ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía. Existen diferentes razones financieras que permiten satisfacer las necesidades de los usuarios. Cada una de estas razones tiene ciertos propósitos. A continuación, se presentan ejemplos de las razones financieras más típicas que utilizan los diferentes interesados.

- ✓ Una institución bancaria se puede interesar por las razones de liquidez a corto plazo, para evaluar la capacidad de pago de su cliente.
- ✓ Un acreedor se puede interesar por las razones de rentabilidad, que reflejan la capacidad de generación de utilidades, ya que de esta manera su deudor tendrá disponibilidad de recursos para saldar sus deudas.
- ✓ Un accionista se puede interesar por las razones de rentabilidad de corto y largo plazos de la empresa de la cual él es accionista.

Clasificación de los indicadores financieros

Los principales indicadores financieros se encuentran clasificados dentro de cuatro rubros:

- a. Indicadores de rentabilidad:
 1. Margen de utilidad.
 2. Rendimiento sobre inversión.
 3. Rendimiento sobre el capital contable.
- b. Indicadores de liquidez:
 1. Razón circulante.
 2. Prueba de liquidez.
- c. Indicadores de utilización de los activos:
 1. Rotación de cuentas por cobrar.
 2. Periodo promedio de cobranza.
 3. Rotación de inventarios.
 4. Rotación de activos totales.
- d. Indicadores de utilización de pasivo:
 1. Relación de pasivo total a activo total.
- e. El primer grupo de indicadores financieros, referente a la rentabilidad, trata de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las origina, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable.
- f. El segundo grupo, que se refiere a la liquidez de una empresa, tiene por objetivo analizar si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas por y para sus operaciones. Entendiéndose por obligaciones las deudas con acreedores, proveedores, empleados, etcétera.
- g. El tercer grupo se refiere a la utilización de activos e indica situaciones como cuantas veces al año una empresa vende sus inventarios o cobra la totalidad de sus cuentas a cargo de sus clientes. Con respecto a los activos, la razón de utilización expresa que tan productivos han sido los activos en términos de generación de ventas.
- h. El grupo que se refiere a la utilización de pasivos consiste en evaluar la situación general de endeudamiento respecto a sus activos y la capacidad de cubrir sus adeudos contraídos.
- i. Indicadores de rentabilidad
- j. Margen de utilidad
- k. Este indicador financiero mide el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas. La utilidad neta es considerada después de gastos financieros e impuestos.
- l. Margen de utilidad = Utilidad neta / Ventas netas
- m. Rendimiento sobre la inversión
- n. Este indicador refleja la eficiencia de la administración para obtener el máximo rendimiento sobre la inversión, la cual está integrada por los activos totales. Este indicador también se puede obtener al combinar el margen de utilidad sobre las ventas y la rotación de activos totales.
- o. Rendimiento sobre la inversión = Utilidad neta / Total de activos
- p. Rendimiento sobre la inversión = Utilidad neta / Ventas netas X Ventas netas / Total de activos
- q. Rendimiento sobre el capital contable
- r. Este indicador mide el rendimiento de la inversión neta, es decir, el capital contable. Mediante el mismo se relaciona la utilidad neta que ha generado una organización durante un periodo y se compara con la inversión que corresponde a los accionistas. El rendimiento sobre el capital contable es un indicador

fundamental que determina en qué medida una compañía ha generado rendimientos sobre los fondos que los accionistas han confiado a la administración.

- s. Rendimiento sobre el capital contable = Utilidad neta / Capital contable
- t. Indicadores de liquidez
- u. Razón circulante
- v. Este indicador trata de reflejar la relación que existe entre los recursos financieros de que dispone una empresa en el corto plazo para hacer frente a las obligaciones de pago contraídas en el mismo periodo, lo cual permite determinar si cuenta con los recursos suficientes para lograr cubrir sus compromisos. En cuanto mayor sea el resultado de la razón circulante, existe mayor posibilidad de que los pasivos sean pagados, ya que se cuenta con activos suficientes que pueden convertirse en efectivo cuando así se requiera. Sin embargo, tener una razón circulante muy alta también puede significar la existencia de recursos ociosos.

$$\text{Razón circulante} = \text{Activo circulante} / \text{Pasivo a corto plazo} = n \text{ veces.}$$

Prueba de liquidez (o prueba del ácido)

En este indicador se incluyen solo las partidas cuya conversión en efectivo es inmediata; por eso los inventarios no se consideran, ya que requieren de más tiempo y esfuerzo para ser convertidos en efectivo. Por ello, este es un indicador similar pero más exigente que el indicador de activo circulante. En la sección de activos circulante pueden existir otras pérdidas que no sean tan fáciles de convertir en efectivo o que no representaran flujo como el caso de los pagos anticipados. Estas partidas también pueden ser consideradas para el análisis de la liquidez, pues lo importante es mantener los mismos criterios para analizar y comparar esta información con el de otras entidades.

Prueba de liquidez (o prueba del ácido) = Activo circulante – Inventarios / Pasivo a corto plazo = n veces

INDICADORES DE UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

Rotación de cuentas por cobrar

Es indiscutible que las cuentas por cobrar están en relación con las ventas que efectúa una empresa, pues se encuentran condicionadas en función del periodo de crédito que se les concede a los clientes. Mientras mayor sea el número de veces que las ventas a crédito representen las cuentas por cobrar, es decir, de rotaciones, es mejor, ya que ello indica que la cobranza es eficiente o que se cuenta con mejores clientes. Una variante de esta razón financiera consiste en usar las ventas a crédito como numerador, ya que estas están directamente relacionadas con las cuentas por cobrar a clientes. Sin embargo, este dato no suele presentarse en los informes financieros de las empresas y para efectos prácticos se utiliza el dato de las ventas netas del periodo. Al igual que con la prueba del ácido, para efectos de comparación se deben mantener los mismos criterios de análisis.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \text{Ventas} / \text{Cuentas por cobrar} = n \text{ veces}$$

Periodo promedio de cobranza

Este indicador sugiere cuanto tiempo tardan los clientes en promedio para pagar sus cuentas.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \text{Cuentas por cobrar} / \text{Ventas diarias promedio} = \text{días promedio}$$

Rotación de inventarios

La rotación de inventarios indica la rapidez con que se compra y se vende la mercancía, por lo que el resultado está expresado en cuantas veces la inversión en este tipo de activo es vendida durante un periodo.

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de ventas} / \text{Inventarios} = n \text{ veces}$$

Rotación de activos totales

Este indicador refleja la relación de activos totales a ventas, debido a que muestra el número de veces que la empresa los utiliza para generar los ingresos por los artículos que produce.

$$\text{Rotación de activos totales} = \text{Ventas} / \text{Activos totales} = n \text{ veces}$$

INDICADORES RELACIONADOS CON UTILIZACIÓN DE PASIVOS

Relación de pasivo total a activo total

Este indicador señala la proporción en que el total de recursos existentes en la empresa han sido financiados por personas o instituciones ajenas a la entidad, o sea, acreedores.

Relación de pasivo total a activo total = Pasivo total / Activo total = cantidad que se adeuda por cada peso de activo

Estos indicadores o razones financieras, mencionados anteriormente, son utilizados para evaluar la situación financiera de cualquier empresa. Asimismo, como se mencionó anteriormente, con base en la información financiera proporcionada por las empresas que pertenecen a una misma industria o sector económico, se calculan los valores promedio de los indicadores financieros por tipo de industria o sector, con el objeto de utilizarlos como referencia para evaluar la actuación financiera de una empresa comparada con otras del mismo giro. De esta manera se puede determinar qué aspectos de la entidad son congruentes con el promedio o por arriba o debajo de la media de la industria. También se puede utilizar la información para compararla con alguna empresa específica del mismo giro o industria.

LIMITACIONES DEL ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Aunque los indicadores son instrumentos extraordinariamente útiles, no están exentos de limitaciones, por lo cual su aplicación requiere sumo cuidado. Los indicadores se elaboran a partir de datos contables, los que a veces están expuestos a diferentes interpretaciones e incluso a manipulaciones.

El administrador financiero también debe tener cuidado al juzgar si determinado indicador financiero es bueno o malo, y también al emitir un juicio completo sobre una empresa a partir de un conjunto de este tipo de indicadores.

El apego a los indicadores financieros promedio de la industria no establece con seguridad que la empresa funcione normalmente y que tenga una buena administración. El análisis de indicadores financieros es una parte útil del proceso de investigación, sin embargo, aisladamente considerados, no son respuestas suficientes para emitir juicios acerca del desempeño de las empresas.

ANÁLISIS VERTICAL

El análisis vertical es una herramienta de análisis financiero sumamente útil porque permite comparar un rubro específico con respecto al total al que pertenece. En el caso del estado de situación financiera, el total del activo de cada año es 100% al igual que el total de pasivo y capital. A partir de ahí, a todas las partidas del activo y del pasivo y capital, respectivamente, se les calcula el porcentaje que representan con respecto al total que pertenecen dividiendo el monto de la partida entre el total del activo o la suma de pasivo y capital. El análisis vertical también se aplica al estado de resultados. En este caso, las ventas de cada año se consideran como 100% y a partir de ahí, a todas las demás partidas se les calcula el porcentaje dividiendo su monto entre el total de ventas en el periodo.

ANÁLISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal es sumamente importante cuando se trata de detectar las tendencias del comportamiento a través del tiempo de las partidas que forman parte de los estados financieros. A diferencia del análisis vertical, en el análisis horizontal se toma un año base como referencia al cual se le asigna 100% y a partir de él se calculan los aumentos o disminuciones que haya sufrido cada una de las partidas del estado de resultados y del estado de situación financiera en el tiempo. Este mismo procedimiento se puede aplicar al estado de situación financiera para determinar las tendencias respecto de un año base.

Conclusión: En conclusión, el análisis financiero es el método desarrollado mediante el cual se usan los estados financieros y se evalúa la información de tal manera que se puede determinar el estado actual en que se encuentra una empresa. Mediante el estudio de los estados financieros, se busca identificar las deficiencias y problemas potenciales de una empresa, y así poder tomar medidas que puedan corregir los mismos. No solo el análisis financiero nos permite evaluar la actualidad, sino que da la posibilidad de tomar decisiones a futuro relacionadas con la administración de una empresa y maximizar su utilidad. Tales decisiones pueden incluir planes de inversión, endeudamiento, operaciones, etc.

**EJERCICIO 01:**

A continuación, se te da el siguiente BALANCE DE SALDOS para la empresa IMPORTADORA "DOMINO"

BALANCE DE SALDOS

AJUSTES

ESTADO DE RESULTADOS Y

BALANCE GENERAL

Operaciones del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2,0_____

INSTRUCCIONES: "DOMINO"

CAJA	Q	108,898.00
BANCOS	Q	32,357.50
CAJA CHICA	Q	1,000.00
CLIENTES	Q	1,000.00
MERCADERIAS INVENTARIO INICIAL	Q	12,080.74
COMPRAS	Q	20,000.00
IVA POR COBRAR	Q	950.00
DOCUMENTOS POR COBRAR	Q	10,000.00
CUOTA PATRONAL VENTAS	Q	1,647.10
DEBV. SOBRE VENTAS	Q	982.14
SUELDOS VENTAS	Q	13,000.00
SUELDOS ADMINISTRACIÓN	Q	12,000.00
BONIFICACION VENTAS	Q	1,000.00
BONIFICACION ADMINISTRACIÓN	Q	750.00
DESCUENTOS PERCIBIDOS	Q	27.40
EQUIPO DE COMPUTACION	Q	19,000.00

INMUEBLES	Q	90,000.00
VEHÍCULOS	Q	42,000.00
PRESTAMOS BANCARIOS	Q	18,000.00
MOBILIARIO Y EQUIPO	Q	7,300.00
PROVEEDORES	Q	37.00
DOCUMENTOS POR PAGAR	Q	10,000.00
VENTAS	Q	79,753.00
DEV. Y REB. SOBRE COMPRAS	Q	1,000.00
INTERESES PAGADOS	Q	328.77
CUOTA PATRONAL ADMON.	Q	1,520.40
CAPITAL SOCIAL	Q	258,807.53
IVA POR PAGAR	Q	4,127.50
RETENCION CUOTA LABORAL I.G.S.S.	Q	1,207.50
CUENTAS POR PAGAR	Q	3,157.50

INFORMACIÓN PARA AJUSTES

1. Calcular y contabilizar las depreciaciones y amortizaciones en sus porcentajes legales. Toma en cuenta que el mobiliario y equipo está distribuido en 2/4 partes administración y el resto en la sala de ventas.
2. Regularizar las cuentas del IVA.
3. INVENTARIO FINAL de mercaderías Q800.00

Las depreciaciones y amortizaciones se calculan de acuerdo con los porcentajes máximos legales y sobre un año calendario.

EJERCICIO 02:

El representante legal de la Importadora "LOS POLLITOS" S.A. inscrito en el régimen de las utilidades lucrativas I.S.R le solicita a usted que le practique el cierre contable correspondiente al período del 1 de enero al 31 de diciembre del año recién finalizado.

Para el efecto solicita lo siguiente:

- A) Balance de saldos.
- B) Ajustes.
- c) Hoja de trabajo.
- d) Estado de pérdidas y ganancias.
- e) Balance General.

BALANCE DE SALDOS

EQUIPO DE COMPUTO	Q	24,600.00
VEHÍCULOS DE REPARTO	Q	82,200.00
GASTOS DE ORGANIZACIÓN	Q	4,800.00
SUELDOS DE ADMINISTRACIÓN	Q	64,300.00
SUELDOS DE SALA DE VENTAS	Q	58,400.00
BONIFICACIÓN DE ADMINISTRACIÓN	Q	7,000.00
BONIFICACIÓN DE SALA DE VENTAS	Q	6,100.00
PUBLICIDAD PAGADA POR ADELANTADO	Q	13,000.00
BONO 14 SALA DE VENTAS	Q	32,600.00
BONO 14 SALA DE VENTAS ADMINISTRACIÓN	Q	25,350.00
DEV. Y REBAJAS SOBRE VENTAS	Q	7,700.00

IVA POR COBRAR	Q	20,700.00
INTERESES PAGADOS	Q	6,100.00
VENTAS	Q	690,200.00
DEV. Y REBAJAS SOBRE COMPRAS	Q	7,600.00
I.V.A. POR PAGAR	Q	41,000.00
PRESTAMOS BANCARIOS	Q	27,000.00
PROVEEDORES	Q	45,100.00
CAPITAL AUTORIZADO Y PAADO	Q	¿?

INFORMACIÓN PARA AJUSTES Y/O RECLAMACIONES

1. Calcular y contabilizar, las depreciaciones y amortizaciones en sus porcentajes legales. Toma en cuenta que el mobiliario y equipo está distribuido en 2/6 partes administración y el resto en la sala de ventas.
2. La publicidad cubre 1 año y ya se vencieron 8 meses
3. Regularizar las cuentas del IVA.
4. En la cuenta de devoluciones y rebajas sobre ventas se contabilizaron Q1, 000.00 que corresponden a gastos diversas ventas.
5. INVENTARIO FINAL de mercaderías Q57, 300.00

Las depreciaciones y amortizaciones se calculan de acuerdo con los porcentajes máximos legales y sobre un año calendario.

EJERCICIO 03:

A continuación escribe en el cuadro 10 aspectos, porqué es importante realizar un Análisis Financiero.

1.	
2.	
3.	
4.	
5.	
6.	
8.	
9.	
10.	
11.	

EJERCICIO 04:

Usando los datos del ejemplo realiza el siguiente cálculo.

Rotación de activos totales = Ventas / Activos totales = n veces