

CONTABILIDAD GERENCIAL



Autores:

Fernando R. Orellana I.
Nubia E. Casquete B.
Sidia E. Vera G.



Contabilidad gerencial

Autores:

FERNANDO RODOLFO ORELLANA INTRIAGO
NUBIA ELIZABETH CASQUETE BAIKAL
SIDIA ELIZABETH VERA GUTIÉRREZ

Título de la obra
CONTABILIDAD GERENCIAL

Editor:
Ing. Eduardo Lascano L.

Autores:
FERNANDO RODOLFO ORELLANA INTRIAGO
NUBIA ELIZABETH CASQUETE BAIDAL
SIDIA ELIZABETH VERA GUTIÉRREZ

Evaluadores pares ciego:
Ing. Com. GABRIEL OMAR MEJIA FLORES., Mgrt.
INVESTIGADOR DE E-IDEA OMWIN S.A.
Ing. WHIMPPER NARVÁEZ SALAS., Mgrt.
INVESTIGADOR WENS CONSULTING GROUP

Corrección Idiomática – Estilo
Lic. Patricia García Basurto., Mgrt.

© 1RA. EDICIÓN: Julio 2024

ISBN Digital: 978-9942-48-055-2
No. de Registro de derecho de Autor SENADI: En trámite.

Edición – Impresión:
Edicumbre Editorial Corporativa
Dirección: Grecia N32-175 y La Granja - Edf.: NOGAL PISO 2
Telf.: 098 385 5681
E-mail: edicumbreeditorial@hotmail.com

Diseño Portada:
Edicumbre Editorial Corporativa

Diseño Interior:
Edicumbre Editorial Corporativa

No está permitida la reproducción total o parcial de este libro, ni su tratamiento informático, ni la transmisión de ninguna forma o por cualquier medio, ya sea electrónico, mecánico, por fotocopia, por registro u otros métodos, sin el permiso previo por escrito del Editor.

Esta obra ha sido revisada y evaluada por investigadores externos, por el sistema de doble ciego.

DEDICATORIA

Quiero otorgársela a mi esposa, a mi hija que son mi fuente de inspiración cada día para permitirme seguir creciendo como persona, como profesional, a mis padres que forjaron con carácter, con pasión por el estudio, el aprendizaje diario y a todos mis seres queridos que me apoyan y me impulsan a seguir mi camino de muchas complicaciones, pero siempre con la esperanza lleno de logros.

Fernando

A Dios por permitirme culminar con este nuevo proyecto académico el mismo que servirá para guiar a los jóvenes en su aprendizaje.

A mis padres quienes han sabido guiarme en este hermoso camino llamado vida.

A mis hijos que son la fuente de inspiración en mi vida para alcanzar todo lo que me proponga.

A mi esposo por su apoyo incondicional en todos los ámbitos, por demostrarme que somos un gran equipo y que juntos todo lo logramos.

A mi abuelita quien en vida me enseñó que el amor es esencial para desarrollar todo lo que nos proponemos a lo largo de nuestra vida.

Nubia

Dedico este trabajo a mi persona, por el tiempo y esfuerzo invertidos para lograr el objetivo, enfrentado desafíos y cultivando el amor por la investigación y escritura, por lo que el resultado se debe a la perseverancia y retos propuestos.

Sidia

AGRADECIMIENTO

Principalmente a nuestro padre celestial por permitirme llegar a este momento, a mi esposa, a mi hija por su apoyo y amor incondicional que me llenan de energía para continuar con todos mis objetivos propuestos, a mis padres por los hábitos que me inculcaron es también gracias a ellos por quien soy ahora.

Fernando

A Dios por otorgarme salud y sabiduría para culminar con este proyecto profesional.

A mis padres quienes formaron en mí el amor a la academia.

A mis hijos que son la fuente de inspiración en mi vida.

A mi esposo por su apoyo incondicional en todos los ámbitos.

Nubia

Mi agradecimiento para mi padre celestial, que es la guía de mi vida, a mis padres por siempre apoyarme y haberme formado con valores y a mis hijos y nieto por ser el motor para lograr objetivos y ser mejor persona cada día.

Sidia

BIOGRAFÍA

FERNANDO RODOLFO ORELLANA INTRIAGO



Magister en Administración de Empresa – Universidad César Vallejo Perú
Doctorado en Ciencias Económicas – Universidad de Zulia Venezuela
Magister en Tributación y Finanzas Derecho – Universidad de Guayaquil
Ingeniero Comercial – Universidad de Guayaquil
Economista – Universidad de Guayaquil
Contador Público Autorizado- Universidad de Guayaquil
Docente de la Universidad de Guayaquil – Facultad de Ciencias Administrativas

<https://orcid.org/0000-0002-3266-9265>

NUBIA ELIZABETH CASQUETE BAIDAL



Egresada del Doctorado de Ciencias Económicas – Universidad de Zulia
Magister en Finanzas y Proyectos Corporativos – Universidad de Guayaquil
Magister en Gestión Pública – Universidad César Vallejo
Economista – Universidad de Guayaquil

<https://orcid.org/0000-0002-4683-1606>

SIDIA ELIZABETH VERA GUTIÉRREZ



Magíster en Gerencia de Proyectos - UNIANDES
Magíster en Dirección de Empresas – Universidad Agraria Del Ecuador
Ingeniera Comercial – Universidad De Guayaquil
Contadora Pública Autorizada – Universidad De Guayaquil
Docente de la Universidad de Guayaquil – Facultad De Ciencias Administrativas
Autora de publicaciones en revistas científicas indexadas

<https://orcid.org/0000-0002-7241-8882>

PRÓLOGO

La contabilidad es una rama del conocimiento que sin lugar a dudas se ha desarrollado a la par de las civilizaciones. Su línea del tiempo es tan antigua como la del ser humano ya que las personas la empezaron a utilizar antes de la escritura para llevar registro, inventario o memoria de los bienes que obtenían, producía, consumían o le daban a sus congéneres en calidad de empréstito. Si fue importante en ese momento, es fácil imaginar la implicación que tiene hoy para el éxito de cualquier negocio. Actualmente, es imposible pensar en la existencia de una empresa comercial o de servicios que no lleve a cabo los procesos contables, tanto por su propio beneficio como para satisfacer las exigencias de las leyes y normas que reglamentan las actividades comerciales en cada país.

El libro, Contabilidad gerencial, que aquí prologamos, es un texto que está dirigido a estudiantes, profesores, profesionales del campo contable y áreas afines y cualquier persona interesada en este interesante cuerpo de conocimientos que atañe al mundo de los negocios. El texto recoge en sus páginas los conceptos, fundamentos, principios, técnicas, métodos y procedimientos que son parte concluyente del armazón de la contabilidad como lo son los estados financieros, los libros contables y el análisis financiero. Una empresa bien llevada requiere de los procesos específicos de la contabilidad como lo es el registro o asiento en libros contables de todas las operaciones que se realizan en la empresa, según un orden cronológico y con apego a las normas y reglamentos de obligado cumplimiento, que permite mostrar en cualquier momento la situación económica y financiera de la entidad tanto para los dueños del negocio como para cualquier usuario interno o externo que requiera dicha información.

De igual manera, una gerencia efectiva necesita manejar la información que provee el balance general como son las cuentas patrimoniales y el capital en un momento dado. Analizar las cuentas de ingresos y gastos, es decir los resultados de las actividades económicas de la empresa. Preparar, interpretar y analizar los estados financieros con el fin de poder planificar, evaluar, controlar y hacer la apropiada rendición de cuentas de los recursos de la organización.

En la escritura del texto se ha prestado cuidadosa atención a que los conceptos, principios contables y los procedimientos vayan apareciendo en orden ascendente de complejidad, de los conceptualmente más sencillos a los más elaborados e ilustrándolos con ejemplos y modelos de manera que se pueda comprender y apreciar su utilidad y la forma de realizar las tareas contables. De esta manera se trata de ofrecerle al lector una base firme de comprensión del contenido desarrollado en cada uno de los capítulos.

Adicionalmente, se presentan unos ejercicios resueltos para asentar de forma idónea el tema expuesto y que sirva de referencia para que, posteriormente, al finalizar el capítulo pueda afrontar con garantías de éxito el desafío que suponen los ejercicios propuestos con el fin de autoevaluación de la comprensión del contenido.

INTRODUCCIÓN

El presente libro contiene conceptos, fundamentos, técnicas, operaciones y procedimientos básicos de la contabilidad. Su enfoque didáctico permite su utilización como texto de consulta por estudiantes de contabilidad, o como material de apoyo, por parte de profesores que administren asignaturas sobre el contenido aquí desarrollado. Asimismo, el tratamiento que se le dio a los temas lo hace accesible, desde el punto de vista de la comprensión, a cualquier persona que esté interesada en aprender los fundamentos básicos y los conocimientos teóricos prácticos esenciales del área contable.

El texto se estructuró en cinco capítulos. En el capítulo I, intitulado “Generalidades de la contabilidad”, se hace un recorrido por la historia de la contabilidad con el fin de dimensionar su importancia ya que esta disciplina de las ciencias económicas se utiliza incluso antes de la escritura; se explicitan los objetivos que orientan la contabilidad, los vínculos que existen entre la contabilidad y las finanzas, las normas y principios contables; y como cierre del capítulo; y a manera de abonar el camino para los subsiguientes, se describen los aspectos concernientes a la empresa y la contabilidad.

El capítulo II tiene por título “Las cuentas y estados contables”, en él ya se entra de lleno en la materia objeto de la contabilidad como lo es el registro o asiento contable. Se explicita de manera amplia el patrimonio empresarial, los tipos de cuentas y la forma de presentar las cuentas contables.

El capítulo III denominado “Estados y balances financieros”, está dedicado a la explicación de un estado financiero básico como lo es el balance general, su uso y aplicaciones, las normas de presentación, teniéndose como primordial la Norma Ecuatoriana de Contabilidad. NEC 1; y la respectiva clasificación de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio dentro del balance general. También se explica otro análisis financiero básico como lo es el estado de resultados, su uso y aplicación y las cuentas de ingresos y gastos que lo conforman.

El capítulo IV contiene todo lo referente a “Los libros contables”. Se expone la importancia de llevar los libros contables. De manera profunda se desarrolla el contenido acerca de los libros: mayor, diario y auxiliar, ilustrando mediante ejemplos y ejercicios resueltos cómo se elabora cada uno de ellos.

En lo relativo al capítulo V, este se titula “Análisis financiero a partir de la contabilidad”, contenido temático que versa sobre el análisis de los estados financieros. En este capítulo se expone y ejemplifican las técnicas y métodos utilizados en el análisis del balance general y del estado de resultado. Asimismo, se realiza la explicación detallada y debidamente ilustrada del cálculo de las razones financieras.

Tabla de Contenido

CAPÍTULO I	1
GENERALIDADES DE LA CONTABILIDAD	1
CONTENIDO	1
FINALIDAD DEL CAPÍTULO	1
1.2 Objetivos de la contabilidad	5
1.4 Normas y principios contables	7
1.4.1 Normas Ecuatorianas de Contabilidad	7
1.4.2 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	8
1.5 La empresa y la contabilidad	11
1.5.1 La empresa desde diferentes modelos teóricos.....	11
1.5.2 La contabilidad en la empresa.....	12
CAPÍTULO II	15
LAS CUENTAS Y ESTADOS CONTABLES.....	5
CONTENIDO	15
FINALIDAD DEL CAPÍTULO	15
2.1 Cuentas contables	16
2.2 Definiciones relacionadas	16
2.3 El patrimonio empresarial	17
2.4. Tipos de cuentas	20
2.3.1 Cuentas Reales	21
2.3.1.1. Activo.....	21
2.3.1.2 Pasivo.....	23
2.3.1.3 Patrimonio	23
2.3.2 Cuentas nominales.....	25
2.3.2.1. Ingresos	25
2.3.2.2 Gastos.....	25
2.4 Registro de cuentas contables.....	27
2.5 Presentación de las cuentas contables.....	34
2.6 Ejercicio resuelto	34
2.7 Ejercicios propuestos	36

CAPÍTULO III	39	
ESTADOS Y BALANCES FINANCIEROS	39	
CONTENIDO	39	
FINALIDAD DEL CAPÍTULO	39	
3.1 Balance general	40	
3.2 Usos y aplicaciones del balance general	40	
3.3 Normas de presentación del balance general.....	40	
3.4 Clasificación de las cuentas en el Balance general	43	
3.4.1 La cuenta activo	43	
3.4.1.1 Activo corriente o circulante	43	
3.4.1.2 Activo no corriente o no circulante	44	
3.4.1.3 Otros activos.....	45	
3.4.2 La cuenta pasivo	45	
3.4.2.1 Pasivo corriente o circulante	45	
3.4.2.2 Pasivo no corriente.....	46	
3.4.3 Orden de ubicación de los activos y pasivos corriente / no corriente en el balance general	56	46
3.4.4 Capital contable o patrimonio neto	57	47
3.4.5 Modelo de balance general en forma de rep	57	47
3.4.6 Modelo de balance general en forma de cu	58	48
3.4.7 Ejercicio Resuelto.....	59	49
3.5 Estado de Resultados	62	52
3.5.1 Usos y aplicaciones del estado de Resultac	63	53
3.5.2 Cuentas del estado de resultados	63	53
3.5.3 Presentación del estado de resultados	64	54
3.5.4 Ejercicio resuelto	67	57
3.6 Ejercicios propuestos	68	59
CAPÍTULO IV	71	61
LIBROS CONTABLES.....	61	
CONTENIDO	61	
FINALIDAD DEL CAPÍTULO	61	
4.1 Importancia de llevar los libros contables	62	
4.2 Libro diario	65	

4.2.1 Ejercicio resuelto	65
4.3 Libro mayor	67
4.3.1 Ejercicio resuelto	67
4.4 Libro de inventarios.....	68
4.4.1 Ejercicio resuelto	69
4.5 Libros auxiliares	70
4.5.1 Ejercicio resuelto	70
4.5.2 Ejercicio resuelto	71
4.6 Ejercicios propuestos.....	72
CAPITULO V.....	79
ANÁLISIS FINANCIERO A PARTIR DE LA CONTABILIDAD.....	79
CONTENIDO.....	79
FINALIDAD DEL CAPÍTULO	79
5.1. Análisis de los estados financieros	80
5.2 Razones financieras.....	90
5.3 Ejercicios propuestos	101
REFERENCIAS	105

Tabla de gráficos

Gráfico 1. Patrimonio Empresarial	18
Gráfico 2. Clasificación de cuentas contables	20
Gráfico 3. Clasificación del activo	21
Gráfico 4. Clasificación del pasivo	23
Gráfico 5. Clasificación del patrimonio de la empresa.....	24
Gráfico 6. Clasificación de los ingresos.....	25
Gráfico 7. Clasificación de los egresos/gastos	26
Gráfico 8. Flujograma de los registros contables básicos	65

CAPÍTULO I

GENERALIDADES DE LA CONTABILIDAD

CONTENIDO

- Historia de la contabilidad
- Objetivos de la contabilidad
- La contabilidad y las finanzas
- Normas y principios contables
- La empresa y la contabilidad

FINALIDAD DEL CAPÍTULO

- 1) Conocer la narrativa de la historia y evolución de la contabilidad.
- 2) Analizar los objetivos de la contabilidad.
- 3) Determinar la relación entre contabilidad y finanzas.
- 4) Reconocer las normas y principios contables.
- 5) Establecer la relación intrínseca entre la empresa y la contabilidad.

1. Historia de la contabilidad

La historia de la contabilidad es tan antigua como la historia de la humanidad. Las personas empezaron a utilizar procesos contables incluso antes de la aparición de la escritura para llevar registro de las cosas que obtenían, producían, intercambiaban, equivale decir para la administración de sus propiedades y bienes. Existen vestigios de que las grandes civilizaciones antiguas de Mesopotamia y Egipto la utilizaron y fue una práctica bien conocida en Grecia y Roma así como en las cortes árabes donde se utilizaba una especie de registro contable del patrimonio del estado y de los bienes de las grandes familias.

En la Grecia antigua era obligatorio llevar libros de contabilidad, al igual que en Roma donde los jefes de familia debían utilizar el *Codex Tabulae* para registrar sus ingresos y gastos. Es precisamente en esta ciudad donde se constituye la primera norma relacionada con los libros de contabilidad contenida en la Ley Partelia. También los romanos emplearon una especie de partida doble, mediante dos libros: el *adversia* (caja) y el *codex* (cuentas corrientes).

Más tarde, con la aparición de los números arábigos, la unidad de medida como valor, la conquista de nuevos territorios y la expansión comercial que trajo aparejada el desplazamiento geográfico de conglomerados humanos, la contabilidad se fue configurando como una de las disciplinas más utilitarias para el control del intercambio de mercancías. Es de ese registro y control de lo que se entrega y lo que se recibe que se producen los dos conceptos básicos de la contabilidad: el débito y el crédito (debe y haber).

En la edad media los señores feudales la utilizaban debido al desarrollo que tuvo el comercio. Carlomagno, proclama la ordenanza el *Capitulare* de Villas con el fin de que los escribanos realicen inventario de los bienes del Imperio Carolingio y lleven en libros las transacciones económicas en términos de ingresos y egresos. Entre los siglos VI y IX, la emisión, en Constantinopla, de la moneda de oro *solidus* permitió que la contabilidad se practicara más fácilmente ya que con una medida homogénea el sistema contable fue unánimemente aceptado.

En Italia, entre los siglos VII y VIII, la contabilidad tuvo un importante desarrollo. En España, hacia mediados del siglo XIII d.C. por órdenes del rey Alfonso X los funcionarios públicos estaban obligados a rendir anualmente las cuentas de su administración. En Francia, a principios del siglo XIV, los hermanos Reinero y Baldo Fini aportaron a la actividad contable las cuentas de gastos y ventas.

En la edad moderna, dos hechos trascendentales impulsaron grandemente la práctica de la contabilidad, la casi universalización de los números arábigos y el invento de la imprenta. En 1494, en la obra *Summa de arithmetica, geometría proportioni et proportionalitae* del Fraile Luca

Bartolomeo de Pacioli, publicada en Venecia, aparece una explicación de los registros de las transacciones comerciales de la forma “T”, conocida como la contabilidad por partida doble y por lo cual se le conoce como el padre de la contabilidad. En 1509, Pacioli, en una segunda edición de su libro amplió el tratamiento de los conceptos y prácticas comerciales de la época a través de los conceptos sociedades, intereses y letras de cambio. Explicó el concepto de inventario tratándolo como una lista de activos y pasivos que el propietario debe realizar antes de empezar las transacciones. También indicó que en el *memoriale* (borrador) deben anotarse todas las transacciones en orden cronológico y de forma detallada, en el *giornale* (diario) debe registrarse todas las operaciones en términos de débito y crédito y en el *cuaderno* (mayor) se deben detallar cada una de las cuentas.

Sin embargo, aunque el trabajo de Luca Pacioli constituye el primer trabajo impreso que presenta y explica la contabilidad por partida doble hay indicios de que fue Benedetto Corugli quien primero expuso el sistema contable de la partida doble, en el libro titulado *Della mercatura el del mercante perfetto* escrito en el año 1458 pero publicado en el año 1573, señala, además, el uso de los tres libros: *cuaderno*, *giornale* y *memoriale*.

Independientemente de quien fue su autor, es el procedimiento contable de la partida doble el que resultará determinante para el desarrollo del capitalismo al facilitar el cálculo racional sobre las que basan las decisiones mercantiles. El tratado de Pacioli sirvió además de modelos a otros escritores, entre ellos Giovanni Antonio Tagliente, que escribió sobre teneduría de libros y explica cómo determinar el deudor y el acreedor y hacer los asientos del libro diario pero no habla del libro mayor.

En América Latina, durante la colonización, también se realizaban procesos contables. En 1551, Felipe II impuso llevar la contabilidad de la colonia por el método de partida doble. Carlos V, dispuso que el contador real debía llevar a cabo registros de las operaciones mercantiles de las tierras americanas de la corona. En 1605, se establecieron en Colombia, Perú y México tres tribunales de cuenta y se nombraron contadores especiales en la Habana (Cuba) y en Caracas (Venezuela). En 1678, Felipe IV ordenó que los contadores reales presentaran cuenta cada dos años, en términos de cargo (debe) y data (haber) al Real Tribunal de Caracas. No obstante la mayor contribución al desarrollo de la contabilidad en las tierras de la colonia fue de parte de los jesuitas con la introducción de los conceptos y conocimientos traídos de Europa (Mendoza y Ortiz, 2016).

En la edad contemporánea varios sucesos ocurridos en el siglo XVIII transfiguraron la vida y el pensamiento de occidente, y en general, el panorama mundial, provocando grandes cambios en las prácticas contables: la revolución francesa, la revolución industrial y las ideas individualistas de los filósofos alemanes Hegel y Kant. En Francia, a principios del siglo XIX, la naciente burguesía de comerciantes se vio favorecida mediante el Código

Napoleón de 1808, que como cuerpo jurídico sentó las bases para un mercado estable y que dio como resultante el resurgimiento comercial. Con la revolución industrial y las ideas liberales las regulaciones gubernamentales se fueron laxando y disminuyó el poder central mercantilista, las ideas filosóficas de Hegel y Kant contribuyeron a hacer más exitoso el liberalismo económico el cual alcanza su mayor apogeo con las teorías de Adam Smith y David Ricardo.

El postulado de Smith defendía la tesis de que las riquezas de las naciones era el beneficio, por lo cual resultaba indispensable llevar un control a través de un registro; y sobre el registro se asienta la filosofía empresarial, a su vez Ricardo hace un importante aporte a la teoría empresarial con su análisis del salario y la relación con los beneficios. Se puede decir que de estos postulados nace la contabilidad moderna.

La contabilidad alcanzará a finales del siglo XIX su mayor desarrollo, en América del Norte, al institucionalizarse la contabilidad como una actividad académica en la Universidad de Pensilvania, en Estados Unidos, en 1881 (Mendoza y Ortiz, Op. Cit.). Adicional, en 1888, también en Estados Unidos, John Burroughs patentó la primera sumadora de teclas, y John Whitmore, ocho años después, diseñó un procedimiento mecánico de control de inventario mediante tarjetas.

Otro hecho que revolucionó la contabilidad fue la necesidad de información precisa y confiable que requería la administración de las empresas ferroviarias americanas que inspiró la invención de técnicas, métodos y herramientas más idóneas para recopilar, agrupar y analizar una gran diversidad de datos obtenidos de las actividades cotidianas de las empresas. Esta necesidad terminó revolucionado la contabilidad porque produjo una técnica contable más allá de la teneduría de libros, como bien lo señala Mattelart (1995, p. 338):

Las técnicas de la contabilidad de partida doble proporcionaban datos necesarios, pero estos, que se exigían en cantidades mayores y de modo más sistemático, estaban sometidos entonces a modos de análisis totalmente nuevos. En suma para responder a las necesidades de gestión de las primeras empresas modernas, los dirigentes de las grandes líneas norteamericanas inventaron, entre 1850 y 1870, casi todas las técnicas básicas de la contabilidad moderna.

En la actualidad, debido a los avances tecnológicos, a la globalización, la expansión de los mercados financieros la contabilidad ha adquirido un nuevo cariz. Se realiza bajo unas pautas de normalización contable que tienen por finalidad lograr una mejor información financiera que genere una mayor credibilidad y confianza por parte de los usuarios de la misma: propietarios, accionistas, empleados, administradores, clientes,

proveedores, inversores, entidades financieras, administraciones, gobierno. Además se realiza mediante sistema de programas contables que facilitan los cálculos y permite, además, automatizar y controlar todo el proceso de manera mucho más rápida y confiable.

Al principio, por su costo, solo las grandes empresas podían utilizar sistemas contables, pero gracias al avance de la tecnología informatizada actualmente hay una amplia gama de aplicaciones contables asequibles a las medianas y pequeñas empresas e incluso a particulares del ejercicio de la contabilidad.

1.2 Objetivos de la contabilidad

La contabilidad tiene como finalidad proporcionar información confiable de los resultados de las operaciones de la empresa realizadas en un período determinado de forma tal que haga factible conocer en todo momento la composición del patrimonio, la situación financiera, los gastos, los ingresos, el flujo de liquidez, los movimientos bancarios, las deudas, los inventarios, entre otros, que tenga la empresa u organización. La contabilidad opera como un sistema de información al recopilar los datos de las transacciones económicas de la empresa, procesarlos y presentarlos en forma de informes claros lo cual permite la toma de decisiones más acertadas.

Omeñaca (2008, p.22), señala que los objetivos de la contabilidad quedan compendiados en estos tres: 1) informar la situación de la empresa, 2) informar de los resultados obtenidos, 3) informar de las causas de dichos resultados.

1. Informar de la situación de la empresa, tanto en su aspecto económico-cuantitativo como en su aspecto económico financiero. Los estados financieros y los inventarios son fundamentalmente los instrumentos a través de los cuales se presenta esa información. Dentro de los primeros, resulta fundamental o básico el balance de situación financiera o balance general, que demuestra el equilibrio entre los créditos, los débitos y el patrimonio de la empresa. El balance general es el documento más evidente de la contabilidad ya que muestra como meta final todos sus registros. Por su parte, el inventario es un elemento clave porque es la representación tangible de los activos de la empresa.
2. Informar de los resultados obtenidos en cada ejercicio económico, es decir, cuánto se ha ganado o perdido en un período de tiempo determinado. Para alcanzar este objetivo se dispone del balance de estado de resultados o balance de ganancias o pérdidas y el estado de cambios en el patrimonio neto.

El estado de resultados es un estado financiero dicotómico, es decir, existen solo dos resultados posibles, a saber, positivo o

negativo. En el primer caso aumenta la riqueza de los dueños de la empresa, los socios pueden ser compensados de forma inmediata a través del reparto de dividendos; o a mediano plazo si se retienen las utilidades como una reserva para resultados futuros. En oposición, si el resultado es negativo, se produce una merma en la riqueza de los propietarios y accionistas y disminuye el valor del patrimonio neto.

El estado de cambios en el patrimonio neto, incluye además del beneficio o pérdida que se ha descrito en el estado de resultados, otros gastos e ingresos que no aparecen en él pero que también modifican el valor del patrimonio neto, o también otras causas que aunque no sean ingresos y gastos también modifican el patrimonio, como por ejemplo el retiro de parte del capital.

3. Informar de las causas de dichos resultados. Mucho más importante que saber “cuánto” se gana o se pierde es saber el “porqué” de esas pérdidas y de esas ganancias, para tratar de corregir los gastos e incrementar los ingresos en lo sucesivo. También para ello se tiene el documento contable del estado de resultados. Su correcta elaboración y análisis permite conocer las causas que provocan el beneficio o pérdida en el año. De allí que en el estado de resultados se discriminan los diferentes ingresos y gastos en:
 - Resultado de explotación. Cuenta formado por los ingresos de explotación menos los gastos de explotación, que son partes constitutivas de la actividad de la empresa.
 - Resultado financiero. Es resultante de los ingresos financieros y los gastos financieros de las inversiones realizadas en la empresa.
 - Resultado antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Este resultado es un indicador de la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

3. La contabilidad y las finanzas

Contabilidad y finanzas son dos áreas que, aunque cumplen un papel específico en la empresa para alcanzar los objetivos estratégicos planteados, se refuerzan mutuamente. Por medio de la primera se lleva el control de los recursos y operaciones para una administración óptima de la empresa y por intermedio de la segunda se identifican si las acciones o decisiones de inversión y financiación, son las más óptimas para lograr los objetivos planificados.

En otras palabras, la contabilidad brinda la técnica para obtener, ordenar y registrar las operaciones económicas y financieras realizadas en la empresa, es decir se encarga de las funciones monetarias; y las finanzas vehiculan las decisiones y administran el dinero que la contabilidad debe.

Además, ambas son responsables no solo de la recopilación y presentación fidedigna y exacta de la situación económica y financiera de la empresa sino también del análisis e interpretación de la información recabada y presentada en los estados financieros: situación financiera o balance general, estado de resultados, entre otros.

El vínculo que existe entre contabilidad y finanzas es real, hasta el punto de que a nivel empresarial la contabilidad externa, es decir aquella donde fundamentalmente sus usuarios son, además del personal interno, accionistas, propietarios y directores, terceras personas tales como acreedores, clientes, bancos, empleados, sindicatos, administraciones del gobierno, recibe el nombre de contabilidad financiera.

Esta rama de la contabilidad presenta en los estados financieros, de manera resumida, la información de un ente económico en un período determinado, sin abundar en detalles, pero con una síntesis esencial que permite a los diferentes interesados analizar la situación financiera de la empresa de acuerdo con su interés. Los mayores interesados en esa información son las direcciones de control del gobierno, para el estudio del comportamiento de la economía sectorial, regional y nacional, y también para recaudar los impuestos que genera la rentabilidad de la empresa. Otros interesados son las entidades financieras para aprobar o rechazar cualquier solicitud de crédito y los accionistas para evaluar la rentabilidad de la inversión y el crecimiento económico de su patrimonio (Guzmán, Guzmán, y Romero, 2005).

1.4 Normas y principios contables

Con el propósito de reducir las diferencias contables entre países que provoca, principalmente, confusión en los usuarios de las cuentas y hace difícil la comparación entre las empresas que actúan en un mismo mercado se convino las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las mismas tienen por finalidad proveer un lenguaje común para hacer más comparable, fiable y transparente la información contable. Las NIC fueron adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en inglés *International Accounting Standard Board* (IASB), que es un organismo internacional de la normalización contable suscrito por la Comisión Europea. Inicialmente, se dictaron 34 normas y en el proceso de mejorar su contenido mediante la corrección de las ya existentes o la emisión de nuevas normas, la IASB decidió que todas las que se emitieran a partir del año 2002 pasaran a denominarse Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en inglés *International Financial Reporting Standard* (IFRS).

1.4.1 Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son un conjunto de 27 normas basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) que

orientan la presentación de los estados financieros, especialmente de las empresas que son objetos de control por parte de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y el Servicio de Rentas Internas. Las primeras 15 normas se publicaron en el año 1999, con carácter de asunción obligatoria para la presentación de los estados financieros de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. En el año 2000 se publican las normas 16 y 17 a consecuencia del proceso de reconversión monetaria y a partir del año 2002 las restantes normas de la 18 a la 27.

Desde su aprobación, las NEC son de obligatoria aplicación en Ecuador y en caso de no contemplar estas un determinado asunto se deben considerar las NIC o bien los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).

Además de las NEC, hay otras normas que rigen la contabilidad en Ecuador, entre las principales se encuentran las siguientes:

- El Código de Comercio
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley para la transformación económica del Ecuador. Ley 4.

1.4.2 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) surgen de leyes promulgadas por el congreso de los Estados Unidos en los años 1933 y 1934 como medidas adoptadas para devolver la confianza a los ahorristas debido a la crisis de la bolsa de New York, en 1929; y la emisión de tales principios estuvo a cargo del *American Institute of accountans* quien a través de un comité especializado hizo el reconocimiento de los principios a aplicar. A partir del año 1973, la emisión de los principios contables fue responsabilidad de un comité independiente de la fundación *Financial Accounting Standard Board* (FASB) con la participación de auditores, ejecutivos, financieros, analistas, inversores, académicos, entre otros.

Desde la última década del siglo pasado hasta la primera de este siglo, la normativa contable en muchos países estaba basada mayormente en los PCGA, debido a la robustez y relevancia de la economía norteamericana en el mundo.

Concretamente, los PCGA son reglas generales que sirven de vector contable para formular criterios relativos a la medición del patrimonio y a la información de los elementos patrimoniales y económicos de la empresa. Proveen los parámetros para la elaboración de estados financieros basados en métodos uniformes de técnica contables, de forma tal que su interpretación sea universal, es decir comprensible para cualquier persona

independientemente de su nacionalidad. Se trata de los siguientes 14 principios:

- 1) **Principio de equidad.** La información contenida en los estados contables e informes complementarios es imparcial. El proceso contable debe satisfacer las condiciones de ecuanimidad, equilibrio, certidumbre y credibilidad.
- 2) **Principio de entidad.** Los estados financieros se refieren a un ente o entidades económicas que son distintas al dueño de la misma y están constituidas por capital, recursos humanos y naturales. En los estados financieros deben conformarse solo con los bienes, valores, derechos y obligaciones de esa entidad y que es independiente de otras.
- 3) **Principio de bienes económicos.** Los bienes propiedad de la empresa son los que le permiten generar ganancias o pérdidas. Los estados financieros deben reflejar los bienes materiales e inmateriales que posean valor económico y puedan ser tasados en términos monetarios.
- 4) **Principio de moneda de cuenta.** Los estados financieros reflejan el patrimonio de la empresa, para ello se utiliza una unidad monetaria para reducir todos sus componentes heterogéneos a un común denominador que permita agruparlos y compararlos fácilmente. Generalmente se utiliza como moneda de cuenta el dinero que tiene curso legal en el país dentro del cual funciona el ente y en ese caso el precio está dado en unidades de dinero de curso legal.
- 5) **Principio de empresa en marcha.** Los estados financieros pertenecen a una empresa que continuará con sus actividades en el curso del tiempo, por lo que las cifras de sus estados financieros representarán valores históricos o modificaciones de ellos, sistemáticamente obtenidos. Cuando las cifras representen valores estimados de liquidación, esto deberá especificarse claramente y solamente serán aceptables para información general cuando la entidad esté en liquidación.
- 6) **Principio de valuación al costo.** El valor de costo, adquisición o producción constituye el criterio primordial de la valuación de los estados de situación financiera. Al darle un precio a un elemento del activo, la tasación que debe tomarse en cuenta, prioritariamente, es la de adquisición, compra, canje o producción (costos históricos); salvo que para concordar con otros principios se justifique la aplicación de un criterio diferente (valor de realización).
- 7) **Principio del ejercicio (período contable).** La duración o el periodo de los ejercicios debe ser siempre la misma a efectos de

medir los resultados de la gestión y establecer la situación financiera del ente y cumplir con las disposiciones legales y fiscales correspondientes. Es una condición que los ejercicios o períodos contables sean de igual duración, para que los resultados de dos o más ejercicios sean comparables entre sí. Las operaciones y eventos, así como sus efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el período en que ocurren, por tanto cualquier información contable debe indicar claramente el período a que se refiere.

- 8) **Principio de devengado.** Los ingresos y gastos deben registrarse en el período contable al que se refiere, a pesar de que el documento soporte tuviera fecha del ejercicio posterior o que el desembolso del dinero pueda ser hecho completamente o parcialmente en el ejercicio siguiente.
- 9) **Principio de objetividad o fiabilidad.** Los registros y datos contables se basan en datos objetivos de manera que sean fiables y útiles. Los registros contables se basan en información que se deriva de actividades debidamente documentadas o soportadas. Caso contrario que no se garantice el principio de objetividad los datos contables estarían basados en juicios y opiniones.
- 10) **Principio de realización.** Los resultados económicos sólo deben contabilizarse cuando estos se hayan realizado, significa que la operación que los origina queda perfeccionada desde el punto de vista de la legislación o prácticas comerciales aplicables y se hayan ponderado fundamentalmente todos los riesgos inherentes a tal operación.
- 11) **Principio de prudencia.** Cuando se deba elegir entre dos valores para un elemento de activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la cuota del propietario sea menor.
- 12) **Principio de uniformidad.** Las normas y las formas utilizadas para preparar los estados financieros de una empresa deben ser siempre aplicados uniformemente de un ejercicio a otro de forma que puedan ser comparados. Cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares debe señalarse por medio de una nota aclaratoria en los estados financieros
- 13) **Principio de materialidad (significación).** Al considerar la correcta aplicación de los principios generales y de las normas particulares debe necesariamente actuarse con sentido práctico. Este principio está guiado por dos aspectos fundamentales de la

contabilidad: cuantificación o medición del patrimonio y exposición de partidas de los estados financieros.

- 14) **Principio de exposición.** La información debe ser representada de forma clara, comprensible, explícita y exacta para que pueda ser interpretada satisfactoria y correctamente. Los estados financieros deben contener toda la información y discriminación básica y adicional que sea necesaria para una adecuada interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos de la entidad.

1.5 La empresa y la contabilidad

Para una mejor y más amplia comprensión del binomio empresa y contabilidad, del papel preponderante que juega la segunda como pilar fundamental de la primera para asegurar su correcto funcionamiento, es necesario comprender qué es la empresa a partir de algunos supuestos teóricos que han tratado de explicar y predecir la naturaleza de la empresa, sus componentes y la forma de articularse entre sí.

1.5.1 La empresa desde diferentes modelos teóricos

No existe una caracterización única de empresa. Existen muchos modelos que tratan de explicar la naturaleza de la empresa y su comportamiento; y cada una de estas formas se ajusta a un propósito diferente. En el modelo neoclásico la empresa queda caracterizada como una unidad técnica, una función de producción que trabaja casi de manera mecánica, excepto en las decisiones finales de producción y consumo. Es decir, de manera automática se maximizan, en forma monolítica, los beneficios por medio de los bienes que se producen y se venden. Este modelo “se diseña para explicar el equilibrio en los mercados para los insumos y productos de la empresa mas no para explicar su funcionamiento” (Sunder, 1997, p. 37), por tanto la teoría neoclásica es insuficiente para analizar el sistema contable de una empresa ya que “carece de personas, organización o necesidades de información, y por consiguiente no tiene un papel para la contabilidad en el funcionamiento de una empresa”.

El papel de la contabilidad en la empresa se empieza a definir a partir del modelo de Berle y Means (1932) que abrió la discusión sobre la separación entre el control y la propiedad en las empresas americanas. Según los autores, se deriva un conflicto de agencia cuando los intereses de los accionistas y administradores no convergen, por consiguiente el comportamiento de este tipo de corporación es diferente a las de las empresas administradas por sus propietarios. En ese sentido, en las corporaciones surge la necesidad de emplear mecanismos que equilibren los

diversos intereses de los accionistas y los administradores; y es precisamente la contabilidad la que ayuda a realizar esta tarea.

Más adelante Ronald Coase (1937), al inquirir sobre por qué en las empresas un cuerpo administrativo coordinaba el uso de los factores productivos en reemplazo de los mecanismos de precios, razonó que esto sucedía cuando el costo de esa coordinación era menor que las correspondientes transacciones en el mercado, es decir, los costos de las transacciones de mercado son asimilados por la empresa cuando resulta más económico realizarlo así. Las empresas emergen como una alternativa al mercado en la medida en que reducen los costos de transacción ya que los agentes de producción se pueden contratar bajo un mismo contrato global que resulta más barato que el contrato individual del mercado.

Por otra parte, Barnard (1938) introduce la idea de la empresa como un sistema cooperativo en el cual el equilibrio interno de la organización es el resultado entre las recompensas que ofrece esta y las contribuciones que exige a los trabajadores. Este autor también consideraba que es el administrador y no el accionista quien desempeña el rol más importante en la supervivencia de la organización.

Hebert Simon (1961) perfeccionó el punto de vista de Barnard y formaliza el concepto de empresa como un conjunto de acuerdos entre diversos factores de producciones, cada uno con motivaciones particulares pero no por ello egoísta. Asimismo, Cyert y March (1963) señalan que la empresa es una coalición de individuos y grupos y que los objetivos operacionales tienen su origen dentro de estas coaliciones. Como los grupos poseen cierto grado de poder y persiguen unos objetivos que buscan optimizar, los objetivos finales de la organización serán el resultado de una transacción entre los objetivos de los grupos con mayor poder.

Entre otros autores que también hicieron su aporte para clarificar el concepto de empresa se encuentran: Armen Alchian y Harold Demsetz, (1972) quienes consideran que la empresa debe analizarse como una organización cooperativa y especializada donde se logran mejores resultados mediante la organización de un equipo. Oliver Williamson para quien la empresa es algo más que una función de producción, se trata de una estructura de gobernabilidad basada en la jerarquía. Edith Penrose, propone la representación de empresa como una colección de recursos productivos heterogéneos: humanos, físicos e intangibles que supone un reto para el empresario en cuanto saber combinarlos y coordinarlos adecuadamente; y Bart Nooteboom que propugna la idea de que la empresa es un caso especial de organización dedicada a la producción.

1.5.2 La contabilidad en la empresa

Esta disciplina se enfoca principalmente en el ordenamiento y control de los flujos de recursos económicos cuantificables que tienen movilidad en la

empresa tales como el dinero y los activos. A nivel micro, la contabilidad permite registrar la actividad económica de la empresa mediante procedimientos estandarizados internacionalmente aceptados como y normas específicas de cada país como son el código de comercio.

Para Omeñaca (Op. Cit, p.21), la contabilidad es una ciencia que orienta a los sujetos económicos sobre la situación y composición de su patrimonio, y además puedan controlar su evolución a través de la ordenación de sus datos, en consecuencia la misma puede ser descrita bajo tres aspectos: dos materiales y uno formal:

- a) **Estática contable:** consiste en la elaboración periódica de los estados contables en los que se hace un resumen de la composición del patrimonio y la situación económica y financiera de la empresa. En dichos estados queda expresado lo que la empresa tiene, lo que debe y lo que le deben. Igualmente, con respecto a los resultados obtenidos, en qué ha ganado y en qué ha perdido. Estos estados, aunque la actividad empresarial realmente está en gestión continua son como una “fotografía” de la empresa que suelen efectuarse anualmente. La contabilidad, como ciencia, enseña a formular dichos estados contables.
- b) **Dinámica contable:** el patrimonio de la empresa está continuamente en movimiento: se vende, se compra, se pagan y se cobran facturas, se originan gastos, se producen ingresos... Toda esta dinámica deberá registrarse puntualmente, día a día, si se desea representar en cualquier momento la situación patrimonial y financiera, así como los resultados obtenidos. La contabilidad como ciencia enseña a registrar los hechos económicos que modifican el patrimonio, la situación financiera y los resultados.
- c) **Técnica contable:** todos esos movimientos del patrimonio y esos estados periódicos necesitan un soporte físico donde ser registrados, independientemente del medio, esos soportes formarán los denominados “libros contables” deberán respetar ciertas formalidades legales, y deberán ser adecuados para el contenido que en ellos debe registrarse.

CAPÍTULO II

LAS CUENTAS Y ESTADOS CONTABLES

CONTENIDO

- Cuentas contables
- Definiciones relacionadas
- El patrimonio empresarial
- Tipos de cuentas contables
- Registro de cuentas contables
- Presentación de las cuentas contables
- Ejercicios propuestos

FINALIDAD DEL CAPÍTULO

- 1) Establecer la definición de cuentas contables y términos relacionados.
- 2) Reconocer que es el patrimonio empresarial
- 3) Identificar los tipos de cuentas contables.
- 4) Examinar las técnicas utilizadas para el registro de las cuentas contable
- 5) Conocer los reportes utilizados para la presentación de las cuentas contables

2.1 Cuentas contables

Es la unidad básica de registro contable que resume los hechos económicos de una empresa, en las cuentas las operaciones contables se asientan de forma cronológica. Las cuentas son instrumentos utilizados en la contabilidad para medir y representar los elementos patrimoniales (bienes, derechos y obligaciones), su situación inicial y las variaciones producidas a través del proceso económico empresarial.

2.2 Definiciones relacionadas

2.2.1 Bienes

Son las propiedades o riquezas que una entidad económica posee y forman parte de los activos, y de la estructura económica de la empresa. Los bienes se pueden dividir en bienes materiales que incluyen las edificaciones, maquinarias, mobiliario, vehículos, dinero, mercancía entre otros, y bienes inmateriales como las licencias, derecho de autor o marca.

2.2.2 Derechos

Representan las deudas que terceros mantienen con la empresa, pueden ser cuentas por cobrar a clientes, empleados u otras empresas del grupo cuando son empresas corporativas.

2.2.3 Obligaciones

Son los recursos financieros con los que la empresa adquiere sus bienes, pueden provenir de los propietarios de la empresa o de terceras personas, engloba los préstamos, deudas con proveedores, empleados, acreedores u otros.

Veamos los tres conceptos anteriores en un ejemplo práctico la Corporación JEEE, C.A., posee \$13.000.000 en infraestructura, dos vehículos de carga por \$7.000.000, materia prima valorada en \$1.200.000, en efectivos y entidades bancarias \$2.000.000, préstamos concedidos a personal \$500.000, prestamos de acreedores por \$5.000.000

Bienes	Derechos	Obligaciones
Infraestructura \$13.000.000	Cuenta por cobrar personal \$500.000	Cuenta por pagar acreedores \$5.000.000
Vehículos \$7.000.000		
Materia prima \$1.200.000		
Efectivo/Bancos \$2.000.000	Total de derechos \$500.000	Total obligaciones \$5.000.000
Total de bienes \$23.200.00		

2.2.4 Hecho económico

Conocido también como hecho contable es cualquier evento económico o administrativo que incide sobre la composición del patrimonio empresarial.

2.2.5 Ciclo operativo

Es un proceso mediante el cual el efectivo que sale de la empresa se transforma ingresando nuevamente como efectivo pero en mayor cantidad.

Ejemplo: se adquieren bienes que al ser vendidos, a un precio más elevado que el de compra, se transforman en cuentas por cobrar, que al ser canceladas por los clientes hacen que retorne el efectivo.

2.2.6 Efectivo

Es el activo más líquido con disponibilidad inmediata para ser utilizado, constituido por monedas de curso legal o sus equivalentes que se encuentran en las cajas de la empresa o en depósitos en cuentas de entidades bancarias, metales preciosos que son propiedad de una empresa. El efectivo es el activo que más fácilmente se transforma en otro activo como materias primas.

2.3 El patrimonio empresarial

La empresa requiere de bienes de inversión para desarrollar su proceso productivo, estos bienes pueden ser adquiridos por financiamiento externo lo que genera compromisos de pago con personas ajenas a la empresa, por aportaciones de los propios empresarios o por beneficios generados con el desarrollo de la actividad. Estos bienes forma parte del patrimonio empresarial que dicho de otra manera está representado por los bienes, derechos y obligaciones involucrados en el proceso productivo de la empresa.

Patrimonio Empresarial		
Bienes	Derechos	Obligaciones
<ul style="list-style-type: none"> • Materiales: terreno, maquinarias, instalaciones, mobiliarios, vehículos, u otros. • Inmateriales: licencias, patentes, marcas comerciales, derecho de autor u otros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Sobre el dinero de caja • Sobre el dinero de Banco • Sobre la propiedad: terrenos, maquinaria, instalaciones • Sobre las cuentas por cobrar 	<ul style="list-style-type: none"> • Exigible: Deudas por préstamo bancario Deudas a proveedores Pagos e impuestos • No exigible: Aportes de dueños o accionistas (capital) Reservas Donación Subvención
Activo		Pasivo

Según Rey, 2011, p. 14 para el análisis del patrimonio empresarial, de manera que se pueda obtener una información real y exacta sobre su valor, debe considerarse las tres perspectivas que se enuncian a continuación:

- **Jurídica:** el patrimonio está conformado por una serie de derechos (activos) sobre los que inciden una serie de obligaciones (pasivos) a favor de terceras personas o hacia sus propietarios que en este caso se conoce como patrimonio neto.
- **Contable:** desde esta perspectiva se contemplan elementos patrimoniales positivos (activos) y negativos (pasivos) de cuya diferencia se obtiene el patrimonio neto.

$$\text{Activo} - \text{Pasivo} = \text{Patrimonio Neto}$$

- **Económica:** el patrimonio es capaz de producir bienes o servicios. El análisis desde esta perspectiva permite obtener información sobre el uso que le da el empresario a los recursos financieros de la empresa.

El patrimonio empresarial está constituido por los elementos patrimoniales, conocido también como masas patrimoniales, hacen referencia a los componentes del patrimonio que tienen igual significado o características económicas o financieras. Los activos, pasivos y patrimonio neto representan los elementos patrimoniales.

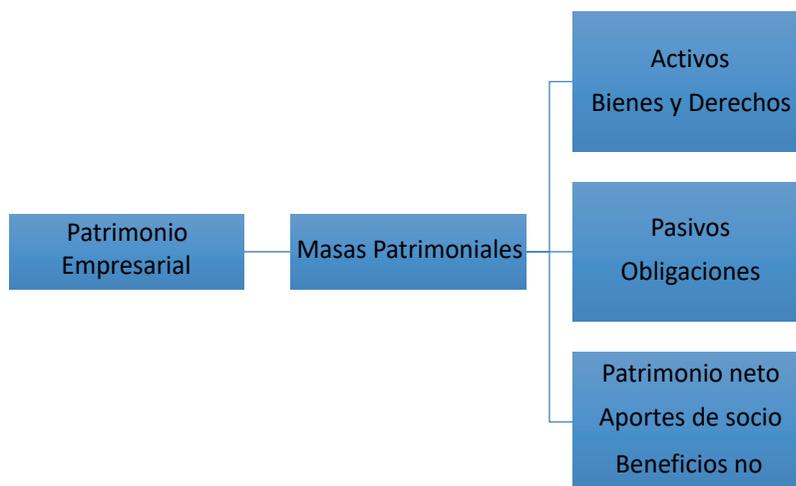


Gráfico 1. Patrimonio Empresarial

Los bienes más los derechos menos las obligaciones exigibles conforman el patrimonio neto, conocido también como pasivo no exigible, hace referencia al financiamiento interno a través de los fondos aportados por los empresarios y los beneficios generados que no han sido distribuidos. El patrimonio neto indica el valor real que tiene la empresa, se incrementa por la obtención de ganancias durante el proceso productivo o por aportaciones del accionista y disminuye por pérdidas generadas por el proceso productivo o al ser distribuidos sus dividendos.

El patrimonio neto es la parte residual del activo al sustraer el pasivo, su medición contable se realiza a través del inventario y las cuentas anuales (balance general, pérdidas y ganancia, estado de cambios en el patrimonio neto, y memoria).

$$Neto = Activo - Pasivo$$

Ejemplo:

Un grupo de accionistas aporta dinero en efectivo para abrir una empresa y un vehículo de carga, el 30 % del valor de un local comercial, el 80% restante fue financiado a través de un préstamo bancario, la maquinaria, mobiliario y equipos de computación se pagaran a plazos, las materias primas son financiadas a 30 días por los proveedores. Veamos a continuación la representación de esta información que conforma el patrimonio empresarial.

Patrimonio empresarial		
Activo	Pasivo	Patrimonio neto
<ul style="list-style-type: none"> • Dinero en efectivo • Dinero Banco • Local comercial • Vehículo de carga • Maquinaria • Mobiliario • Equipos de computación • Materia prima 	<ul style="list-style-type: none"> • Préstamo Bancario • Cuentas por pagar (maquinaria, mobiliario y equipos de computación) • Cuentas por pagar a proveedores 	<ul style="list-style-type: none"> • Aporte de los socios • Vehículo de carga • 30% de local comercial

2.4. Tipos de cuentas

Las cuentas contables se clasifican en:

- Cuentas reales: incluye los activos, pasivos y patrimonio neto.
- Cuentas nominales: incluye los ingresos y gastos.

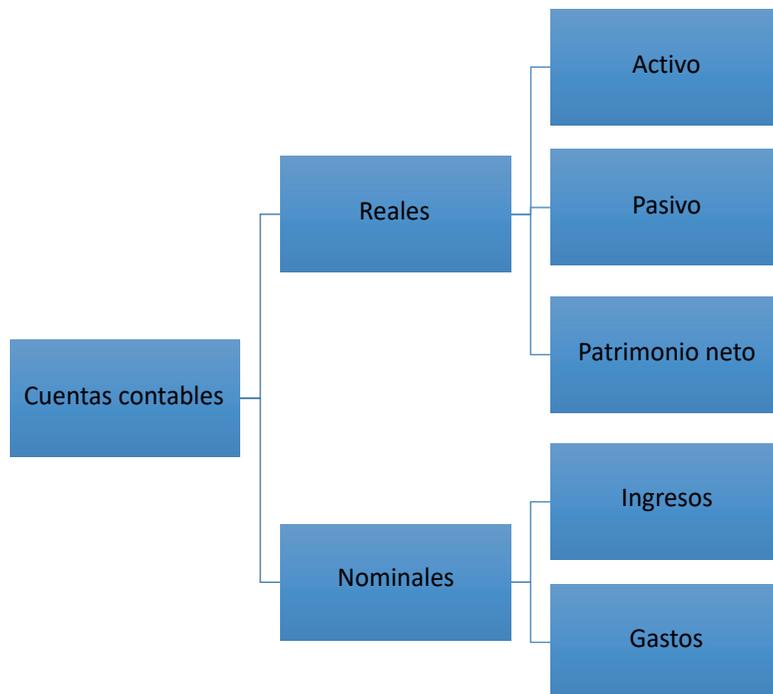


Gráfico 2. Clasificación de cuentas contables

2.3.1 Cuentas Reales

Se asientan en el estado de situación o balance general y están conformadas por el activo, pasivo y patrimonio.

2.3.1.1. Activo

Es una masa patrimonial representada por los bienes y derechos propiedad de la empresa, representan la estructura económica de la empresa y se clasifican en activo circulante o corriente y activo no circulante, no corriente o fijo.

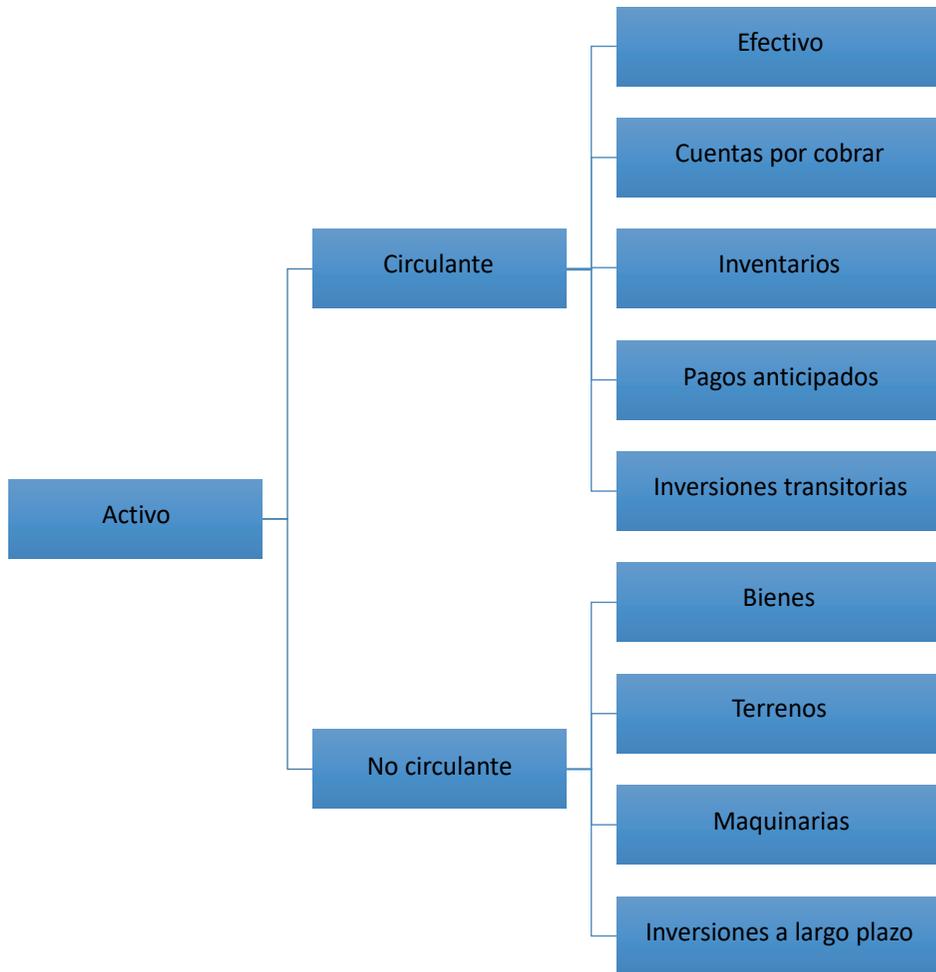


Gráfico 3. Clasificación del activo

El activo circulante está conformado por todos los elementos que la empresa estima vender, consumir o transformar durante un ciclo productivo normal, es decir en un periodo que no excede a un año. Los activos circulantes se pueden clasificar en disponible que engloban los medios líquidos como el efectivo en caja o en entidades financieras que tengan disponibilidad inmediata, y en realizable que enmarca los bienes que pueden ser convertidos en líquidos o efectivo a corto plazo entre ellos los inventarios, cuentas por cobrar a clientes o deudores.

El activo no circulante encierra elementos de carácter permanente dentro de la empresa o son convertibles a líquidos en un periodo mayor a un año, por lo general no están destinados para la venta ya que se utilizan para el desarrollo del proceso productivo de la empresa. Entre estos activos se encuentran los edificios, terrenos, maquinarias, equipos de computación, programas informáticos, licencias y patentes, entre otros. Mata (2015, p.10), clasifica el activo circulante en:

- **Inmovilizado intangible:** constituidos por derechos susceptibles de valoración económica, entre ellos las marcas, patentes, derechos de autor, programas informáticos, etc.
- **Inmovilizado material:** son los bienes tangibles como edificaciones, maquinarias, computadores, vehículos automotor, entre otros.
- **Inversiones inmobiliarias:** inmuebles que tienen las empresas para obtener rentas por alquileres, no son utilizados para el desarrollo de la actividad empresarial.
- **Inversiones financieras a largo plazo:** todas aquellas inversiones de las cuales la empresa no desea desprenderse en un corto plazo.

2.3.1.2 Pasivo

Es una obligación contraída por la empresa que implica la salida de efectivo o de otros bienes para su cancelación, representa la estructura financiera de la empresa. Se clasifica en pasivo circulante o corriente y en pasivo no circulante o no corriente, el primero está representado por las deudas contraídas por la empresa y que tienen vencimiento a corto plazo, inferior o igual a un año, y el segundo por las obligaciones que tienen vencimiento mayor a un año.

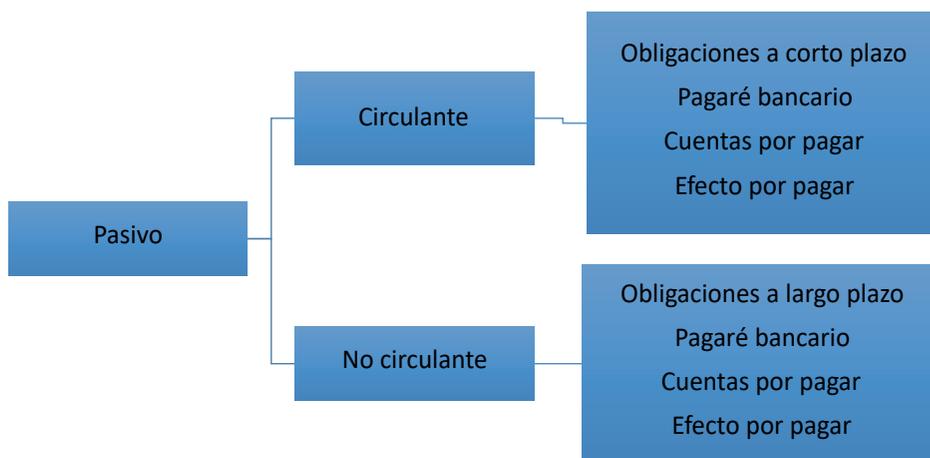


Gráfico 4. Clasificación del pasivo

2.3.1.3 Patrimonio

Es el cumulo de bienes, derechos y obligaciones que posee una empresa en un momento determinado, incluyen los fondos aportados por los accionistas o fuentes de financiamientos propias y financiamiento de terceros. El patrimonio dentro de una empresa es dinámico ya que es sometido a constantes cambios por influencia de los procesos productivos y financieros propios de la empresa.

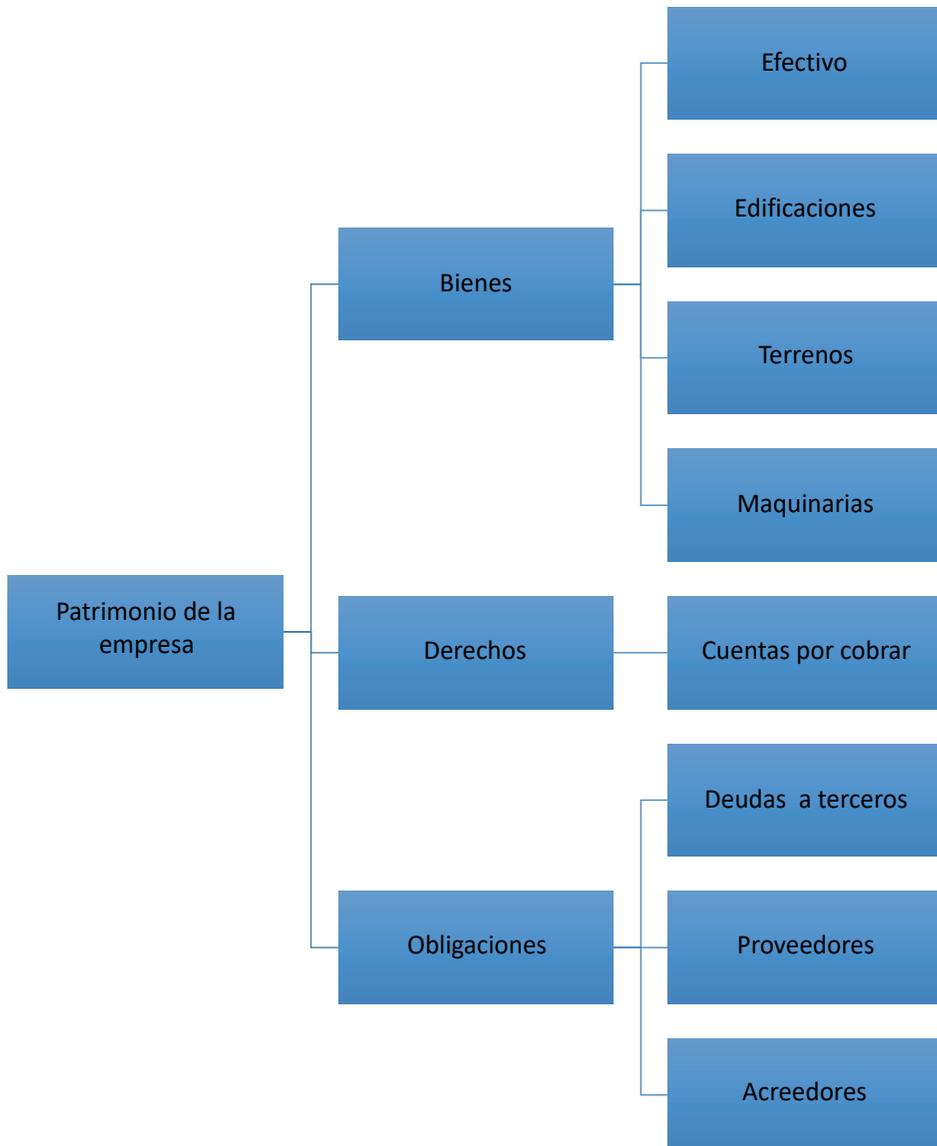


Gráfico 5. Clasificación del patrimonio de la empresa

Los bienes y derechos dentro del patrimonio representan la parte positiva y están representados por los activos mientras que las obligaciones representan la parte negativa o pasivo.

La ecuación patrimonial establece que el patrimonio de los accionistas equivale al diferencial de la suma de todas las propiedades, inversiones y derechos de la empresa al deducirles todos los compromisos o deudas con terceros, este patrimonio se conoce como patrimonio neto.

Las cuentas del patrimonio neto incluyen los fondos aportados por los empresarios y los beneficios no distribuidos generados por la empresa (reservas).

2.3.2 Cuentas nominales

También conocidas como cuentas de gestión, están representadas en el estado de resultados o pérdidas y ganancias como ingresos y gastos, ellas muestran los flujos positivos o negativos resultantes del desarrollo de la actividad empresarial.

2.3.2.1. Ingresos

Representan el importe monetario como contraprestación de la salida de bienes o servicios e la empresa, aunque también pueden estar representados por un incremento involuntario como por ejemplo cuando se recibe donaciones. Los ingresos incrementan el patrimonio de la empresa ya sea por entradas o por el aumento del valor de los activos o disminución de los pasivos.

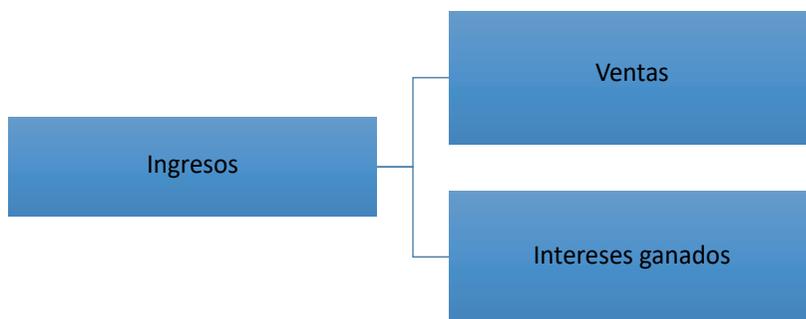


Gráfico 6. Clasificación de los ingresos

2.3.2.2 Gastos

Representan la cantidad monetaria utilizada por la empresa para sufragar el consumo de bienes o servicios. Los gastos productivos (consumo de materia prima, pagos de mano de obra, utilización de servicios, etc.) permiten a la empresa desarrollar sus actividades, mientras que los gastos improductivos (daño de una maquinaria) generan pérdidas.

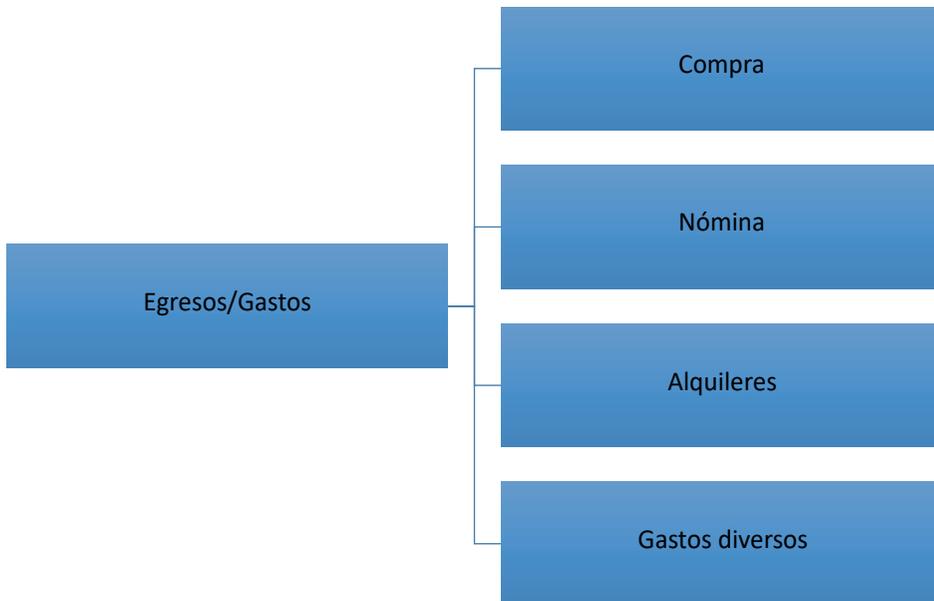


Gráfico 7. Clasificación de los egresos/gastos

Algunos gastos en los que puede incurrir una empresa se mencionan a continuación:

Arrendamientos o alquileres.

Gastos de reparaciones o mantenimiento de los bienes inmovilizados.

Gastos de contratación de servicios profesionales independientes contratados por la empresa.

Gastos por transporte.

Primas de seguro.

Servicios o comisiones bancarias y otros similares.

Gastos de publicidad.

Sueldos y salarios

Gastos por servicio como electricidad, telefonía, internet, agua, entre otros.

Gastos financieros

Intereses de deudas.

Los ingresos y egresos conforman el resultado de la actividad productiva empresarial. Los gastos producen una disminución de los resultados del periodo contable, reduciendo el patrimonio neto de la empresa, mientras que si se produce un ingreso, éste va a aumentar los resultados del periodo y por ende el patrimonio neto de la empresa.

$$\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Beneficio (+)} \text{ o } \text{Pérdida(-)}$$

Los ingresos y gastos se registran en las cuentas de gestión, que tienen vigencia durante un periodo económico para posteriormente vaciar esta información en el estado de resultado o de pérdidas y ganancias. Los gastos se anotan en Debe de la cuenta y los ingresos se anotan en Haber.

2.4 Registro de cuentas contables

Las cuentas son una representación de los elementos patrimoniales, que muestran las variaciones de sus valores producidos en el transcurso del tiempo, se representan en forma de T, en el lado izquierdo se ubica Debe (D) y en el derecho, Haber (H).

Título de la cuenta	
Debe	Haber

Es importante tener presente la terminología que usualmente se emplea para el registro de las cuentas contables, las cuales mencionaremos a continuación:

- **Abrir una cuenta:** es preparar la T para un elemento patrimonial con el fin de realizar las anotaciones pertinentes.
- **Cargar una cuenta:** consiste en realizar anotaciones en Debe, también se le conoce como debitar o adeudar.
- **Abonar una cuenta:** es realizar anotaciones en el Haber, conocido también como abonar o acreditar.
- **Sumas deudoras:** es el total del importe de las anotaciones realizadas en Debe.
- **Sumas acreedoras:** es el total del importe de las anotaciones realizadas en el Haber.
- **Saldo de una cuenta:** es la diferencia entre las sumas deudoras y las acreedoras, puede ser de tres tipos:
 - **Deudor:** cuando las sumas deudoras son mayores que las sumas acreedoras.

$$\textit{Saldo deudor} \rightarrow \textit{Debe} > \textit{Haber}$$
 - **Acreedor:** cuando las sumas acreedoras superan a las deudoras.

$$\textit{Saldo acreedor} \rightarrow \textit{Debe} < \textit{Haber}$$
 - **Cero:** cuando las sumas deudoras coinciden con las sumas acreedoras.

$$\textit{Saldo cero} \rightarrow \textit{Debe} = \textit{Haber}$$
- **Saldar una cuenta:** dejarla en saldo cero.
- **Cerrar la cuenta:** colocar una anotación en la misma para que no se puedan realizar más registros en la misma.

Título de la cuenta	
Debe	Haber
Cargar una cuenta	Abonar una cuenta
Sumas deudoras	Sumas acreedoras
Saldo deudor	Saldo Acreedor

Los registros en cuentas contables se basan en el principio de la partida doble que indica que en todo hecho contable hay un deudor del monto del importe de la operación y un acreedor de ese mismo monto y que en todo hecho contable la suma del valor adeudado a uno o varios elementos patrimoniales debe ser igual al que se abone a otro elemento patrimonial.

Las cuentas del activo registran en Debe las existencias iniciales y los incrementos, y en el Haber las disminuciones.

Cuenta del Activo	
Debe	Haber
Activos iniciales	Disminuciones
Incrementos	

Ejemplo:

La corporación JEEE, C.A. realiza una compra de materiales por \$16.000 y de maquinarias por \$25.000. Represente la cuenta de activos.

Cuenta de activos		
	Debe	Haber
Compra de materiales	16.000	
Banco		16.000
Compra de maquinarias	25.000	
Banco		25.000

Las cuentas del pasivo es decir las deudas y obligaciones pendientes de pago y los incrementos se asientan en Haber y las disminuciones en Debe.

Cuenta del Pasivo	
Debe	Haber
Disminuciones	Deudas iniciales
	Incrementos de las deudas

Ejemplo:

La corporación JEEE, C.A. realiza un pago a proveedores por \$23.000. Represente la cuenta de pasivos.

Cuenta de pasivos		
	Debe	Haber
Pago a proveedores	23.000	
Banco		23.000

Las cuentas del patrimonio neto que agrupan los fondos aportados por los dueños de la empresa y los beneficios generados (utilidad) y no distribuidos (reserva), es decir las fuentes propias de financiamiento, registran el importe inicial y los incrementos por Haber y las disminuciones por Debe.

Cuenta del Patrimonio Neto	
Debe	Haber
Disminuciones	Patrimonio inicial
	Incrementos

Ejemplo:

La corporación JEEE, C.A. recibe un aporte de socio por \$3.000 y realiza a accionista por el mismo monto. Represente la cuenta de patrimonio neto.

Cuenta del Patrimonio Neto		
	Debe	Haber
Aporte a capital social		3.000
Pago a socio	3.000	

El convenio general de cargo y abono engloba las reglas generales para el registro del valor inicial, incremento o disminución del valor de activos, pasivos y patrimonio neto, y cuya ecuación fundamental se muestra en el siguiente cuadro:

Activos		=	Pasivos		+	Patrimonio Neto	
Debe	Haber		Debe	Haber		Debe	Haber
↑	↓		↓	↑		↓	↑

Las cuentas están ordenadas en base a dos criterios: a) disponibilidad, b) exigibilidad. El primero aplicable a los activos y hace referencia a que primero se registra el efectivo, seguido por las cuentas que representan propiedades o derechos que con mayor velocidad se pueden transformar en efectivo en un lapso menor a un año. El criterio de exigibilidad se aplica al pasivo, donde se deben registrar primero las obligaciones que deben ser canceladas en un corto plazo seguida de las que se cancelaran a plazos más largos. En otras términos, los activos y los pasivos circulantes se reflejan primero y luego los no circulantes o de largo plazo.

Las cuentas de ingresos, representan un incremento en el patrimonio neto de la empresa se registran las disminuciones en Debe y los saldos iniciales e incrementos en Haber.

Cuenta de Ingresos	
Debe	Haber
Disminuciones	Ingresos iniciales
	Incrementos

Ejemplo:

La corporación JEEE, C.A. realiza una venta de mercancía por \$18.500. Represente la cuenta de ingresos.

Cuenta de Ingresos		
	Debe	Haber
Ventas de Mercancía	18.500.000	
Efectivo		18.500.000

Las cuentas de gasto, representan una disminución del patrimonio neto de la empresa, en el Debe se asientan los gastos iniciales y sus incrementos y en Haber las disminuciones.

Cuenta de Gastos	
Debe	Haber
Gastos iniciales	Disminuciones
Incrementos	

Ejemplo:

La corporación JEEE, C.A. realiza las siguientes operaciones: pago de nómina de los empleados a través de su cuenta bancaria por \$12.000.000 y cancela una factura por \$23.000.000 por servicios contratados. Desglose la cuenta de gastos.

Cuenta de Gastos		
	Debe	Haber
Nómina	12.000.000	
Banco		12.000.000
Cuentas por pagar	23.000.000	
Banco		23.000.000

Las cuentas se presentan de acuerdo al plan de cuentas, donde se ordenan de manera sistemática y se le asigna una codificación que por lo general usa el sistema numérico decimal, que permite agrupaciones ilimitadas y agregar o intercalar nuevas cuentas. El primer dígito representa el elemento, el segundo dígito al grupo, el tercero a la cuenta y los dos dígitos siguientes conforman las subcuentas. En la página siguiente se muestra una tabla propuesta para la representación de las cuentas.

Tabla. Representación de las cuentas

1. Activo	2. Pasivo	3. Patrimonio	4. Ingresos	5. Gastos
1.1. Activo corriente 1.1.1 Efectivo y equivalentes 1.1.1.01 Caja 1.1.1.02. Bancos 1.1.2. Inversiones financieras temporales o inmediatas 1.1.2.01. Primas de seguro 1.1.3. Cuentas por cobrar 1.1.3.01. Cuentas por cobrar a clientes 1.1.3.02 Documentos a cobrar a clientes 1.1.3.03. Deudores diversos 1.1.3.04. Anticipo a proveedores 1.1.4. Inventario 1.1.5. Activos financieros 1.1.6. Gastos pagados por anticipado 1.1.6.01. Gastos de mercadotecnia 1.1.6.02 Gastos de instalación 1.1.6.03. Gastos de administración 1.2 Activo no corriente 1. Terrenos 2. Edificios 3. Maquinarias 4. Equipos de computación 5. Depósitos en garantía 6. Documentos por cobrar a largo plazo 7. Otros activos 7.1. Acciones y valores 7.2. Bonos 7.3. Títulos a crédito	2.1. Pasivo corriente 2.1.1. Cuentas por pagar a corto plazo 2.1.1.01. Cuentas por pagar a proveedor 2.1.1.02 Cuentas por pagar acreedores comerciales 2.1.2. Retenciones por enterar 2.1.2.01. Retención seguridad social 2.1.2.02. Retención impuesto sobre la renta 2.1.3 Cobros recibidos por anticipado 2.1.4 Dividendos por pagar 2.1.5. Amortizaciones 2.1.6. Obligaciones de gestión de cobros 2.2 Pasivo no corriente 2.2.1. Deudas a largo plazo 2.2.2. Provisiones a largo plazo 2.2.3. Impuestos diferidos 2.2.4. Periodificaciones a largo plazo	3.1. Capital 3.1.1. Capital Social 3.1.1.01. Capital suscrito y pagado 3.2. Resultados acumulados 3.2.1. Reservas 3.2.1.01. Reserva legal 3.2.2. Utilidades no distribuidas 3.2.2.01 Resultados del ejercicio anterior 3.3. Ajustes por cambio de valor 3.4. Donaciones 3.5. Subvenciones	4.1. Ingresos ordinarios 4.1.1. Ingresos por venta 4.1.1.01 Ventas a crédito 4.2. Ingresos financieros	5.1. Costos 5.1.1 Costos de ventas 5.1.1.01 Compras materiales 5.2. Gastos de administración 5.2.1 Gastos de operación 5.2.1.01 Alquiler de local 5.2.1.02 Gatos de instalación 5.3. Gastos financieros 5.3.1. Intereses y comisiones 5.3.1.01 Intereses bancarios

2.5 Presentación de las cuentas contables

Las cuentas contables se registran en el libro diario, libro mayor y libros auxiliares y al final del periodo contable se presentan las cuentas anuales en el estado de situación o balance general y el balance se resultado o pérdida y ganancias.

En la actualidad la presentación de cuentas en papel está siendo sustituida por el uso de CD y DVD o por vía digital, en algunos países es obligatoria la presentación de los informes en el Registro Mercantil, posterior a su aprobación por la Junta Ordinaria de Accionistas.

En el capítulo III y IV se abarca de manera explícita la presentación de las cuentas en los libros contables y en los estados financieros de uso obligatorio.

2.6 Ejercicio resuelto

Con la información que se presenta a continuación realice los registros en las cuentas contables de la empresa SESA, C.A

1. Aporte de socios \$15.000.000 en efectivo.
2. Compra de bienes por \$3.000.000, pagados en efectivo.
3. Depósito bancario por \$6.000.000 a la cuenta de la empresa.
4. Adquisición de muebles de oficina por \$3.000.000, se paga a través de transferencia bancaria.
5. Compra de bienes a crédito por \$4.000.000.
6. Abono a deuda de la mercancía \$1.200.000 a través de transferencia bancaria.

Respuesta

Capital social	
Debe	Haber
Aporte de socios	15.000.000
Total	15.000.000

Caja

LAS CUENTAS Y ESTADOS CONTABLES

	Debe	Haber
Aporte de socios	15.000.000	
	0	
Compra de bienes		3.000.000
Depósito bancario		6.000.000
Total	6.000.000	

Bienes		
	Debe	Haber
Compra de bienes	3.000.000	
Compra de bienes a crédito	4.000.000	
Total	7.000.000	

Banco		
	Debe	Haber
Depósito bancario	6.000.000	
Adquisición muebles de oficina		3.000.000
Abono deuda		1.200.000
Total	1.800.000	

Muebles de oficina		
	Debe	Haber
Adquisición muebles de oficina	3.000.000	
Total	3.000.000	

Proveedores		
	Debe	Haber
Abono deuda	1.200.000	
Compra de bienes a crédito		4.000.000
Total		2.800.000

2.7 Ejercicios propuestos

1. Realiza los siguientes asientos contables

- Compra de mercancía por valor de \$10.000.000. Se paga 50% en efectivo y 50% a crédito.
- Compra de un terreno por valor de \$150.000.000 se paga el 30% con cheque y el saldo se queda debiendo.
- Venta de mercancía por \$6.000.000 50% de contado. El saldo lo pagaran en el mes siguiente.
- Se paga salario a un trabajador por \$2.500.000, se cancela la mitad con un cheque y la otra mitad con dinero de Caja.
- Se compra un computador por \$600. Además se pagan \$40 de transporte del computador hasta las oficinas y \$60 por la instalación y puesta en funcionamiento.
- Se solicita un préstamo bancario por \$15.000.000 a una tasa de interés del 19% anual.

2. Calcula los siguientes saldos e indica el tipo de saldo deudor, acreedor o cero

	Debe	Haber
Nómina	12.000.000	
Banco		12.000.000
Cuentas por pagar	23.000.000	
Banco		23.000.000

LAS CUENTAS Y ESTADOS CONTABLES

	Debe	Haber
Aporte de socios	15.000.000	
Compra de bienes		3.000.000
Depósito bancario		6.000.000

	Debe	Haber
Abono deuda	1.200.000	
Compra de bienes a crédito		4.000.000

3. Calcula el patrimonio neto a partir de los siguientes datos:
 - a. Total de activos: \$ 432.000
 - b. Total pasivos: \$ 236.700
4. Indica a que masa patrimonial corresponde los siguientes elementos del patrimonio empresarial:
 - a. Muebles de oficina
 - b. Cuentas por pagar a acreedores
 - c. Dinero en cuenta bancaria
 - d. Cuentas por pagar a proveedores
 - e. Productos para la venta
 - f. Edificio
 - g. 5 computadoras
 - h. Dinero en efectivo
 - i. Cuentas por pagar a entidades financieras
 - j. Cuentas por pagar a proveedores
 - k. Cuentas por cobrar a clientes
 - l. Aporte de accionista

5. La cuenta Caja ha tenido los siguientes movimientos

- a. Cargo por prestación de servicio de \$ 1.500.000
- b. Cargo por la venta de productos y mercancía de \$ 53.000
- c. Abono por compra de insumos de \$ 14.000
- d. Cargo por ventas de \$ 34.000
- e. Abono por compra de materiales de oficina \$ 17.000

Represente los cargos en la cuenta y determine el tipo de saldo

CAPÍTULO III

ESTADOS Y BALANCES FINANCIEROS

CONTENIDO

- Balance general
- Usos y aplicaciones del balance general
- Normas de presentación del balance general
- Clasificación de las cuentas en el balance general
- Estado de resultados
- Usos y aplicaciones del estado de resultados
- Cuentas del estado de resultados
- Ejercicios propuestos

FINALIDAD DEL CAPÍTULO

- 1) Establecer la estructura del balance general.
- 2) Reconocer los usos y aplicaciones del balance general.
- 3) Valorar las normas de presentación del balance general.
- 4) Realizar la clasificación de las cuentas en el balance general.
- 5) Estudiar el estado de resultados.
- 6) Determinar los usos y aplicaciones del estado de resultados.
- 7) Identificar las cuentas que conforman el estado de resultados

3.1 Balance general

Los estados financieros son documentos numéricos y básicos contruidos a partir de la aplicación del método contable, en los que se muestra la situación financiera de una empresa como resultado de sus operaciones productivas o de inversiones financieras, es decir, los mismos deben proporcionar información sobre la situación financiera, actividad operativa, flujo de efectivo, políticas contables, entorno y viabilidad como entidad económica en marcha. Dentro de los estados financieros se encuentran dos estados financieros básicos como son el estado de situación o balance general y el estado de resultados o de ganancias o pérdidas

El balance general o estado de situación o posición financiera refleja la situación financiera o patrimonial de una empresa en un lapso de tiempo. Es un reporte contable que muestra de manera resumida las variaciones presentadas en los activos, pasivos y patrimonio o capital contable de una empresa, por lo general, en el lapso de un año. Se puede decir que este estado financiero se constituye en la representación financiera de la empresa, indica que para la fecha de su elaboración contaba con esos activos, pasivos y capital contable, pero que estos varían constantemente ya que las operaciones que se realizan repercuten directamente sobre ellos y pueden ser registradas en términos monetarios de manera confiable. Cada transacción tiene impacto en cada lado del balance, de tal forma que el activo siempre es igual al pasivo más el capital contable.

3.2 Usos y aplicaciones del balance general

El balance general ofrece información sobre la rentabilidad de la empresa y desde el punto de vista financiero orienta la toma de decisiones, permite conocer el estado de liquidez de la organización, endeudamiento e ingresos obtenidos, es decir si la gestión empresarial resulta positiva o negativa al determinar la evolución financiera de la empresa. Este documento contable muestra a los interesados en las actividades de la empresa la relación contable en un tiempo determinado de las deudas, el capital, sus utilidades o pérdidas.

Por otra parte también es de interés para los entes recaudadores o fiscales para el cálculo de los pagos generados por las rentas o ganancias.

3.3 Normas de presentación del balance general

El balance general, al igual que cualquier otro estado financiero de una entidad, debe ser elaborada en base a la normativa vigente establecida en la Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad aceptados y aplicados a nivel mundial.

En cuanto a su estructura, el balance general debe poseer las siguientes partes:

1. Encabezado: en el que se indica el nombre de la empresa, título del estado financiero (balance general), la fecha de elaboración y el periodo de tiempo que abarca.
2. Cuerpo: contiene el nombre y el valor de cada una de las cuentas que forman el activo, pasivo y capital contable, márgenes individuales de las cuentas y subcuentas, cortes de subtotales y totales, moneda en que se expresa el estado.
3. Firmas: debe contener la firma del contador público que lo elaboró y del representante legal de la empresa.

El balance general se puede presentar: a) en forma de reporte; donde se anotan el activo y el pasivo en una misma página, aplica la ecuación de activo es igual al pasivo sumado al capital contable. b) en forma de cuenta; se utilizan dos partes en la de la izquierda se anota el activo y en la derecha el pasivo y el capital contable o patrimonio neto, de esta manera el total del activo está representado por pasivo más el capital contable.

Ejemplo de balance general en forma de reporte:

Corporación JEEE C.A.
Balance General al 31/12/20XX

Activos	\$1.000
Total activos	\$1.000
Pasivos	\$250
Capital Contable o Patrimonio Contable	\$750
Total pasivos y capital	\$.1000

Ejemplo de balance general en forma de cuenta:

Corporación JEEE C.A.
Balance General al 31/12/20XX

Activos 1.000	\$	Pasivo \$ 250 Capital contable o patrimonio contable \$ 750
Total 1.000	\$	1.000 \$

En cuanto al contenido del balance general, según la NEC 1 el contenido mínimo que debe observarse es el siguiente:

- Efectivo y sus equivalentes.
- Inversiones temporales.
- Cuentas por cobrar.
- Inventarios.
- Inversiones (método patrimonial).
- Activos financieros.
- Propiedades, planta y equipos.
- Activos intangibles.
- Préstamos a corto plazo.
- Cuentas por pagar.
- Pasivos y activos de impuestos.
- Provisiones.
- Pasivos no corrientes que devengan intereses.
- Interés minoritario.
- Capital emitido y reservas.

Asimismo, la elaboración y presentación de la información financiera está regulada por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son un conjunto de conceptos generales y reglas particulares que son mundialmente aceptadas y acogidas por algunos países, que incrementan la eficiencia del proceso de elaboración de los estados contables, evitando la incompatibilidad de criterios ya que el mundo globalizado de los negocios y de los mercados de capitales está fomentando la armonización de la normativa contable con el fin de ofrecer información financiera comparable, fidedigna y de calidad sobre el desempeño de las empresas, de manera que sean de utilidad para los usuarios generales de esa información y sirvan para cumplir con los requisitos fiscales y la correcta toma de decisiones.

A través de las NIIF se busca estandarizar el uso de los principios contables, lo que facilita la lectura y el análisis de los estados financieros por usuarios externos o extranjeros ya que el marco general es igual, es decir muchos usuarios de diferentes ámbitos geográficos y productivos hablan el mismo idioma. Adicionalmente, además de ofrecer información confiable, homogénea y sistemática de la empresa permiten evaluar el comportamiento económico y financiero, su capacidad para mantener y optimizar sus recursos, obtención de financiamiento adecuado, capacidad de cumplir con sus obligaciones y determinar la viabilidad como negocio en marcha.

En lo que respecta a la manera de elaborar el balance general, como es un estado financiero dinámico, sufre constantes cambios, debe ser de fácil edición, de allí que actualmente existen abundantes programas informáticos contables que facilitan su elaboración pero son algo costosos, por lo que también resulta de gran utilidad realizarlo en hojas de cálculo tales como Excel.

3.4 Clasificación de las cuentas en el Balance general

Las cuentas en el balance general se clasifican en activo, pasivo y patrimonio neto, el primero representa todos los bienes que posee la empresa, el segundo las obligaciones o deudas adquiridas por la empresa para conseguir el activo y el tercero el resultado de deducir todos los pasivos.

3.4.1 La cuenta activo

Muestra un resumen de los resultados obtenidos por las decisiones de inversión, está ordenada de manera decreciente de acuerdo a la liquidez de las partidas, los activos ubicados en la parte superior se convertirán más rápido en efectivo mientras que los ubicados en la parte inferior se convertirán en mediano o largo plazo.

Los activos a su vez se clasifican en activos corrientes o circulantes, no corrientes o no circulantes.

3.4.1.1 Activo corriente o circulante

Esta cuenta está conformada por todos los bienes y derechos de la empresa que están en circulación, rotación o movimiento constante y que tienen como principal característica su liquidez, es decir la rápida conversión en dinero efectivo.

La NEC 1, expresa que para fines contables un activo debe ser clasificado como corriente en los siguientes casos.

- a) Se espera que sea realizado en, o mantenido para la venta o consumo, en el curso normal operativo de la empresa.

- b) Es mantenido principalmente para propósitos de comercialización o por un corto plazo y se espera sea realizado dentro de doce meses de la fecha del balance general.
- c) Es efectivo o equivalente a efectivo y no está restringido en su uso.

Todos los otros activos deben ser clasificados como activos no corrientes.

Algunas de las partidas del activo corriente, aparecen listadas a continuación, atendiendo un orden decreciente en cuanto a su nivel de liquidez:

- Caja.
- Bancos.
- Inversiones temporales.
- Mercancías, inventarios o almacén.
- Cuentos por cobrar a clientes.
- Documentos por cobrar a clientes.
- Deudores diversos.
- Anticipo a proveedores.

También deben figurar en los activos corrientes lo gastos pagados por anticipado, por los que se tiene el derecho de recibir un servicio, entendiéndose que los gastos pagados por anticipado no son activos corrientes en el sentido de que se convertirán en efectivo rápidamente, sino debido a que si no se adelanta el pago ameritarán que se use el activo corriente durante al ciclo de operaciones.

Los principales gastos pagados por anticipado que forman el activo diferido o cargos diferidos, son:

- Gastos de mercadotecnia.
- Gastos de instalación.
- Gastos de organización.
- Gastos de administración.
- Papelería y útiles.
- Propaganda o publicidad.
- Primas de seguros.
- Rentas pagadas por anticipado.
- Intereses pagados por anticipado.
- Regalías no utilizadas.

3.4.1.2 Activo no corriente o no circulante

También se le conocen como activos fijos, permanentes o inmovilizados. Son bienes tangibles que posee la empresa y los utiliza en sus actividades propias y se caracterizan por cuatro elementos mínimos: a) son propiedad de la empresa, b) son permanentes, c) su finalidad es el uso y no la venta, d) tienen un valor económico apreciable. Por otra parte, dentro de

los activos fijos también se encuentran los activos intangibles. Los mismos son bienes inmateriales, cuyo valor corresponde a los derechos que otorga su propiedad, y de la cuantía en que contribuyen a las utilidades de la empresa.

Algunos activos no corrientes son los siguientes:

- Terrenos.
- Edificios.
- Maquinarias, mobiliario y equipos.
- Equipos de computación.
- Equipo de entrega o de reparto.
- Depósitos en garantía.
- Documentos por cobrar a largo plazo.

3.4.1.3 Otros activos

Las partidas más resaltantes que se pueden clasificar como otros activos o activos diversos corresponden a las inversiones, las cuales la empresa, por lo general, tienen por las siguientes razones: a) aprovechar el excedente, b) tener acciones en otras empresas, c) diversificar los riesgos, d) crear un fondo para el futuro y, e) con fin especulativo transitorio.

Entre estos activos se pueden distinguir:

- Acciones y valores.
- Bonos.
- Títulos de créditos.

3.4.2 La cuenta pasivo

Los pasivos son deudas y/u obligaciones que resultan de una transacción previa establecida entre un deudor y un acreedor y que amerita una satisfacción mediante el pago de dinero, la entrega de otro activo diferente al dinero o la prestación de servicios por parte de la empresa deudora.

En el balance general, la cuenta pasivo muestra un resumen de los resultados obtenidos por las decisiones de financiamiento, al igual que se hace con el activo, al ubicar las partidas del pasivo se colocan primero las que se vencen o deben ser pagadas a corto plazo, por lo general menos de un año y después las que vencen en un periodo más distante. Los pasivos se clasifican en pasivo corriente o circulante y pasivo no corriente o no circulante.

3.4.2.1 Pasivo corriente o circulante

Se designa como pasivos corrientes las obligaciones o deudas que se espera se salden mediante el uso de los recursos existentes clasificados como activos corrientes, o también mediante la creación de otro pasivo corriente.

Las NEC 1, establece que un pasivo debe ser clasificado como corriente cuando:

- a) Se espera que sea cancelado en el curso normal del ciclo de operaciones de la empresa.
- b) Debe ser cancelado dentro de doce meses de la fecha del balance general.

Todos los restantes pasivos deben ser clasificados como pasivos no corrientes.

Entre los pasivos corrientes se encuentran los siguientes:

- Cuentas por pagar a corto plazo.
- Acreedores comerciales.
- Deudas a corto plazo.
- Proveedores.
- Cobros recibidos por anticipados.
- Acreedores por prestaciones de servicios.
- Anticipos de clientes.

También deben incluirse en el pasivo corriente aquellas partidas que no son parte del ciclo operativo corriente, pero cuya liquidación ordinaria y regular se espera ocurra dentro del período del balance general.

- Dividendos por pagar.
- Amortizaciones.
- Obligaciones de gestión de cobro, aceptación de efectivo u otro activo por cuenta de terceros.

3.4.2.2 Pasivo no corriente

Se considera como pasivo no corriente las deudas que la empresa debe reintegrar en un plazo superior al año. Dentro del pasivo no corriente se encuentran las siguientes partidas o cuentas:

- Deudas a largo plazo.
- Provisiones a largo plazo.
- Impuestos diferidos.
- Periodificaciones a largo plazo.

3.4.3 Orden de ubicación de los activos y pasivos corriente / no corriente en el balance general

En el balance general se le coloca el título clasificatorio tanto a los activos corrientes como a los no corrientes, igual sucede con el pasivo corriente y no corriente. Sin embargo, la NEC 1 especifica lo siguiente:

Cada empresa debe determinar, en base a la naturaleza de sus operaciones, si presenta o no activos corrientes y no corrientes y pasivos corrientes y no corrientes como clasificación separadas en la hoja del balance general [...]. Cuando una empresa escoge no hacer esta clasificación, los activos y pasivos deben ser presentados en orden de su liquidez.

3.4.4 Capital contable o patrimonio neto

Es el valor excedente de los activos una vez deducido todos los pasivos. En términos numéricos, es el resultado de la diferencia entre el activo y el pasivo. Está representado por:

- Fondos propios.
- Las aportaciones realizadas por socios y propietarios en el momento de la constitución de la empresa o en otro posterior.
- Ajustes por cambio de valor.
- Resultados acumulados.
- Donaciones.
- Subvenciones.
- Legados.

3.4.5 Modelo de balance general en forma de reporte

RAMAYA C.A
BALANCE GENERAL
Del 01/01/20XX AL 31/12/20XX

Activos			
Activos corrientes			
Efectivos y equivalentes de efectivo	\$ 675.000		
Inversiones temporales	872.100		
Cuentas por cobrar comerciales	5.052.000		
Otras cuentas por cobrar	785.000		
Inventarios	8.929.300		
Gastos pagados por anticipados	185.800		
Total activos corrientes		\$16.499.200	
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a compañías asociadas	\$ 14.965.500		
Propiedad, planta y equipo neto	30.099.650		
Inversiones en acciones	440.400		
Plusvalía mercantil neto	233.500		
Otros activos	2.974.800		
Total activos no corrientes		\$ 48.713.850	

Total activos			\$ 65.213.050
Patrimonios y pasivos			
Pasivos corrientes			
Préstamos a corto plazo	\$ 11.985.000		
Impuestos a pagar	1.966.000		
Porción corriente de la deuda a largo plazo	350.180		
Cuentas por pagar comerciales	255.800		
Otras cuentas por pagar	135.500		
Obligaciones acumuladas	1.000.000		
Total pasivos corrientes		\$ 15.692.480	
Pasivos no corrientes			
Deuda a largo plazo	\$ 18.960.000		
Obligaciones por beneficios definidos	2.659.125		
Impuestos diferidos	1.050.900		
Provisiones para jubilación patronal	745.065		
Total pasivos no corrientes		\$ 23.415.090	
Total pasivos		\$ 39.107.570	
Patrimonio			
Capital pagado	\$ 14.080.000		
Reserva legal	715.480		
Utilidades acumuladas	11.310.000		
Patrimonio total		\$ 26.105.480	
Total patrimonio y pasivos			\$ 65.213.050
Elaborado por: Contabilista XX Revisado por: Contador YY Aprobado por: Director ZZ			

3.4.6 Modelo de balance general en forma de cuenta

A continuación se muestra el balance general de la Corporación JEEE C.A, una empresa dedicada al ramo textil, con más de 15 años en el negocio y que cuenta con tecnología avanzada.

Corporación JEEE C.A.
Balance General
Del 01/01/20XX al 31/12/20XX

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Activo corriente		Pasivos corriente	
Caja	\$ 30.000	Proveedores	\$ 105.000
Bancos	\$ 230.000	Documentos por pagar	\$ 65.000
Cuentas por cobrar clientes	\$ 205.000	Acreedores varios	\$ 20.000
Inventario	\$ 315.000	Impuestos por pagar	\$ 10.000
Otros deudores	\$ 10.000	Subtotal	\$ 200.000
Subtotal	\$ 790.000		
		Pasivo no corriente	
		Acreedores hipotecarios	\$ 50.000
Activo no corriente		Subtotal	\$ 50.000
Edificación	\$ 180.000	Total pasivo	\$ 250.000
Equipos. Maquinarias, Transporte	\$ 30.000	Capital contable	
Depósitos en garantía	\$ 100.000	Capital social	\$ 420.000
Subtotal	\$ 210.000	Utilidades retenidas	\$ 330.000
		Total	\$ 750.000
Total activo	\$ 1.000.000	Total pasivo + capital	\$ 1.000.000
Elaborado por: JERA		Aprobado por: EEAS	

3.4.7 Ejercicio Resuelto

La empresa VALENCIA C.A presenta los siguientes saldos en sus cuentas a la fecha del 31/12/20XX.

- a) Clasifique y ordene las cuentas.
- b) Elabore el balance general en forma de reporte.

Efectivo y bancos \$ 675.000

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas \$ 16.000.000

Préstamos y obligaciones financieras \$19.000.000

Deuda a largo plazo \$ 17.260.815

Impuestos corrientes \$ 827.334

Obligaciones por beneficios definidos \$ 1.700.000

Anticipos de clientes \$ 845.600
 Inversiones en acciones \$ 438.000
 Cuentas por pagar comerciales \$ 6.965.600
 Capital social \$ 19.080.000
 Otros deudores \$ 186.000
 Reserva legal \$ 811.384
 Obligaciones acumuladas \$ 1.900.000
 Depósitos en garantía \$ 1.095.020
 Provisiones fiscales \$ 810.000
 Propiedades, planta y equipo \$ 31.000.000
 Impuestos corrientes \$ 827.334
 Cuentas por cobrar comerciales \$ 13.051.995
 Inventarios \$ 18.929.000
 Cuentas por pagar a compañías relacionadas \$ 345.000
 Otros activos financieros \$ 235.000
 Utilidades retenidas \$ 16.578.963
 Impuestos diferidos \$ 1.002.555
 Otros activos \$ 2.875.000

Respuesta

a) Clasificación de las cuentas

Activos	
Activos corrientes	Activos no corrientes
Efectivo y bancos	Depósitos en garantía
Anticipos de clientes	Propiedades, planta y equipo
Cuentas por cobrar comerciales	Inversiones en acciones
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Otros activos financieros
Inventarios	Otros activos
Activos por impuestos corrientes	
Otros deudores	
Pasivos	
Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes
Préstamos y obligaciones financieras	Deuda a largo plazo
Cuentas por pagar comerciales	Obligaciones por beneficios definidos

Cuentas por pagar a compañías relacionadas	Provisiones fiscales
Impuestos corrientes	Impuestos diferidos
Obligaciones acumuladas	

Patrimonio

Capital social

Reserva legal

Utilidades retenidas

b) Balance general en forma de reporte

VALENCIA C.A BALANCE GENERAL AL 31/12/20XX

Activos			
Activos corrientes			
Efectivos y bancos	\$ 675.000		
Anticipos de clientes	845.600		
Cuentas por cobrar comerciales	13.051.995		
Cuentas por cobrar a compañías relacionada	16.000.000		
Inventarios	18.929.000		
Impuestos corrientes	827.334		
Otros deudores	186.000		
Total activos corrientes		\$ 50.514.929	
Activos no corrientes			
Depósitos en garantía	\$ 1.095.020		
Propiedad, planta y equipo	31.000.000		
Inversiones en acciones	438.000		
Otros activos financieros	235.000		
Otros activos	2.875.000		
Total activos no corrientes		\$ 35.643.020	

Total activos			\$ 86.157.949
Patrimonios y pasivos			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	\$ 19.0000		
Cuentas por pagar comerciales	6.965.600		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	345.000		
Impuestos corrientes	255.630		
Obligaciones acumuladas	1.900.000		
Total pasivos corrientes		\$ 28.466.230	
Pasivos no corrientes			
Deuda a largo plazo	\$ 17.260.815		
Obligaciones por beneficios definidos	1.700.000		
Provisiones fiscales	810.000		
Impuestos diferidos	1.002.555		
Total pasivos no corrientes		\$ 20.773.370	
Total pasivos		49.239.600	
Patrimonio			
Capital social	\$ 19.080.000		
Reserva legal	1.259.386		
Utilidades retenidas	16.578.963		
Patrimonio total		\$ 36.918.349	
Total patrimonio y pasivos			\$ 86.157.949
Elaborado por: Contabilista Revisado por: Contador Aprobado por: Director Administrativo			

3.5 Estado de Resultados

Es un estado financiero que muestra la dinámica de la empresa en un período determinado, equivale decir: los resultados, la utilidad o pérdida como consecuencia de las operaciones. Presenta, de manera específica, un resumen o comparación entre los ingresos y gastos de la entidad económica durante un lapso determinado. De acuerdo con Rincón y otros (2012, p. 294), “el estado de resultados es el informe financiero que presenta los ingresos obtenidos y los gastos y costos incurridos por la empresa, para reflejar en último, la rentabilidad de esta en las actividades desarrolladas”.

3.5.1 Usos y aplicaciones del estado de Resultados

El balance general, es el estado financiero que les provee información a las personas que toman las decisiones en una empresa sobre la capacidad de esta para hacerle frente a sus necesidades de operación y endeudamiento a corto plazo. En otras palabras, indica los beneficios o las pérdidas de la empresa en un período determinado, pero no provee información de cómo se llegó a ese resultado (utilidad o pérdida), información que es sumamente importante para los accionistas e inversionistas, ya que ellos, en forma general, enfocan su interés sobre la capacidad de la empresa para producir utilidades y dividendos en un tiempo mayor.

En ese sentido, el estado de resultados es un estado financiero que sí ofrece la información de cómo se ha obtenido el beneficio o la pérdida, de cómo llegó la empresa a la situación que presenta para el momento de la elaboración de dicho estado financiero. En forma general, se puede decir que el estado de resultados:

- a) Permite la comparación entre los ingresos y gastos efectuados en el período económico relacionado.
- b) Expresa la información más importante de la empresa como lo es la utilidad neta.
- c) Es un instrumento para evaluar el desempeño de la administración de la empresa.
- d) Permite otras evaluaciones como las del rendimiento de las inversiones o las ganancias por acción.

3.5.2 Cuentas del estado de resultados

Las cuentas que se emplean en el estado de resultados son cuentas transitorias porque se cancelan al cierre del período contable. Se denominan nominales ya que no representan bienes, derechos ni obligaciones, sino aumentos y disminuciones del capital, cuya diferencia es el resultado del ejercicio económico.

Según la NEC 1, como mínimo, el cuerpo del estado de resultados debe incluir las siguientes partidas:

- Ingresos.
- Los resultados de las actividades operativas.
- Costos financieros.
- Participación en las utilidades y pérdidas de las asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método patrimonial.
- Gasto de impuesto.
- Utilidad o pérdida de actividades ordinarias.
- Partidas extraordinarias.
- Interés minoritario.

- Utilidad o pérdida neta del período.

El estado de resultados debe ser elaborado con subcategorías que concentren determinadas cuentas o grupos de cuentas de manera que presente información suficiente y confiable.

3.5.3 Presentación del estado de resultados

El estado de resultados de una empresa de producción comercial difiere sustancialmente de una empresa de servicios, por cuanto los ingresos por operaciones de las primeras se originan, fundamentalmente, de la venta de la mercancía que produce y para lo cual compra también mercancías, mientras que los ingresos operacionales de la empresa de servicio se generan a partir de los servicios que presta.

El estado de resultado, de acuerdo con la NEC 1, se puede presentar: a) atendiendo a la naturaleza de los gastos, b) en atención a la función del gasto o costo de venta. El primer caso, es un método simple que pueden emplear las empresas pequeñas ya que no son necesarios los gastos operativos. Los gastos son presentados en el estado de resultados de acuerdo con su naturaleza, es decir, si se trata de gastos en materiales, costos de transporte, sueldos y salarios, costos de publicidad entre otros.

El estado de resultados, atendiendo a la naturaleza de los gastos tendría un formato similar al siguiente:

Ventas	X
Otros ingresos operativos	X
Materiales primas y materiales utilizados	(X)
Costo de personal	(X)
Gastos de depreciación y autorización	(X)
Otros gastos operativos	(X)
Utilidad de actividades operativas	X

Fuente: NEC 1

En el segundo caso, en función del gasto de costo de venta, los gastos se clasifican atendiendo a su función dentro del costo de ventas, distribución o actividades administrativas. El estado de resultados sería como sigue:

Ventas	X
Costos de ventas	(X)
Utilidad bruta	X

Costos de distribución	(X)
Gastos administrativos	(X)
Otros ingresos operativos	X
Otros gastos operativos	(X)
Utilidad de actividades operativas	X

Fuente: NEC 1

Modelo de un estado de resultados según la naturaleza del gasto

COMERCIALIZADORA JERA C.A
Estado de resultados al 31/12/20XX

Ventas	\$ 1.860.000
Otros ingresos operativos	15.000
Materiales primas y materiales utilizados	(815.000)
Costo de personal	(456.000)
Gastos de depreciación y autorización	(138.000)
Otros gastos operativos	(39.436)
Utilidad de actividades operativas	426.564

Modelo de un estado de resultados en función el costo de ventas

MILENIO 3000 C.A
Estado de resultados al 31/12/20XX

Ventas	\$ 9.557.000
Costos de ventas	(6.386.000)
Utilidad bruta	3.171.000
Costos de distribución	(1.110.645)
Gastos administrativos	(1.105.000)
Otros ingresos operativos	39.360
Otros gastos operativos	(41.820)
Utilidad de actividades operativas	952.895

Modelo de un estado de resultados de una empresa comercial

FACILITA C.A
Estado de resultados al 31/12/20XX

Ingresos operacionales	\$ 5.750.000	
Devoluciones de ventas	(230.000)	
Ingresos operacionales		\$ 5.520.000
Costo de ventas		
Mercancías al 01-01-20XX	\$ 100.000	
Compra de mercancías	3.250.000	
Costos de mercancías disponibles para venta	\$3.350.000	
Mercancías al 31-12-20XX	\$ 210.000	
*Costo de ventas		\$ 3.140.000
Utilidad bruta		\$ 2.380.000
Gastos de operaciones de administración y ventas		
Alquiler	\$ 90.000	
Sueldos	320.000	
Suministros	19.000	
Comisiones	70.000	
Depreciación maquinaria	32.000	
Fletes	19.000	
Depreciación vehículos	28.000	
Total gastos operacionales		\$ 578.000
Utilidad antes de impuestos		\$1.802.000
Impuesto sobre la renta	\$360.400	
Utilidad Neta		\$1.441.600

*Costo de ventas = (mercancía inicial + compra de mercancías) - mercancías final

3.5.4 Ejercicio resuelto

La empresa ASOR C.A presenta la siguiente información al 31/12/20XX. a) Clasifique las cuentas de ingresos y costos y gastos, b) elabore el estado de resultados:

- Ventas netas \$ 2.138.000
- Gastos de operaciones \$ 217.000
- Inversión y otros ingresos \$146.830
- Impuesto sobre la renta \$ 140.340
- Costos de ventas \$ 759.000
- Cierre de planta y costos relacionados \$ 22.715
- Gastos de distribución \$ 115.000
- Intereses \$ 1.608

a) Clasificación de las cuentas

Ingresos	Costos y gastos
Ventas netas	Costo de ventas
Inversión y otros ingresos	Cierre de planta y costos relacionados
	Gastos de distribución
	Gastos de operaciones
	Intereses

b) Estado de resultados

ASOR C.A
Estado de resultados al 31/12/20XX

Ventas netas	\$ 2.138.000	
Inversión y otros ingresos	146.830	
Total Ingresos		\$ 2.284.830
Costos de ventas	759.000	
Cierre de planta y costos relacionados	22.715	
Costos de distribución	115.000	
Gastos de operaciones	217.000	
Intereses	1.608	
Total costos y gastos		\$ 1.115.323

Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1.169.507
Impuestos sobre la renta	140.340	
Utilidad neta		\$ 1.029.167

3.6 Ejercicios propuestos

1. Con la siguiente información genere el balance general de la corporación SESA C.A, en forma de reporte:

- Fecha de cierre: 31 de diciembre de 20XX
- Activo Circulante
 - Caja: \$ 30.000
 - Bancos \$ 230.000
 - Inventario: \$ 1.590.000
 - Documentos por cobrar: \$ 150.000
 - Otros deudores: \$ 150.000
- Activo Fijo
 - Terrenos y edificaciones: \$ 5.000.000
 - Maquinarias y mobiliarios: \$ 960.000
 - Vehículos y transportes: \$ 1.900.000
 - Depósitos en garantía: \$ 350.000
- Cargos Diferidos
 - Gastos de instalación: \$ 350.000
 - Rentas pagadas por anticipado: \$ 100.000
 - Intereses pagados por anticipado: \$ 50.000
 - Primas de seguros pagadas por anticipado: \$ 160.000
 - Publicidad y propaganda: \$ 40.000
- Pasivos
 - Proveedores \$ 330.000
 - Acreedores \$ 500.000
 - Documentos por pagar \$ 300.000
 - Documentos a pagar a largo plazo \$ 180.000
 - Acreedores hipotecarios \$ 400.000
 - Rentas cobradas por anticipado \$ 30.000
 - Intereses cobrados por anticipado \$ 20.000
- Capital Contable
 - Capital social \$ 8.000.000
 - Utilidad en ejercicio \$ 1.300.000

2. Una empresa presenta los siguientes saldos en sus cuentas a la fecha del 31/12/20XX.

a. Clasifique y ordene las cuentas

b. Elabore el balance general en forma de reporte

Capital social \$ 255.000
Mercaderías \$39.000
Caja \$ 7.000
Mobiliario \$ 7.000
Transportes \$ 48.000
Reserva legal \$ 27.000
Acreedores \$ 18.000
Edificio \$ 260.000
Inmovilizado intangible \$ 50.000
Bancos \$ 18.000
Proveedores \$ 29.000
Clientes efectos comerciales a cobrar 32.000
Cuentas por pagar a corto plazo \$ 27.000
Cuentas por pagar a largo plazo \$ 108.000
Efectos comerciales a cobrar \$ 3.000

3. La empresa ROSAVE C.A, presenta en sus cuentas la siguiente información al 31/12/20XX. a) Ordene las cuentas, b) elabore el balance general en forma de cuentas:

Proveedores \$ 320.000
Caja: \$125.000
Papelería y útiles \$ 25.000
Bancos \$ 330.000
Hipotecas por pagar \$ 70.000
Edificios \$1.205.000
Gastos de organización \$ 35.000
Capital contable \$ 2.667.000
Impuestos por pagar \$ 25.000
Inversiones temporales 300.000
Acreedores diversos \$ 155.000
Anticipo de clientes \$ 83.000
Mercancías \$ 650.000
Primas de seguros \$ 15.000
Rentas cobradas por anticipado \$ 105.000
Deudores diversos \$ 95.000
Propaganda y publicidad \$ 28.000
Terrenos \$ 600.000
Documentos por pagar \$ 218.000
Mobiliario y equipos \$ 115.000
Clientes \$ 120.000

4. Ordene las cuentas y elabore el estado de resultados al 31/12/20XX de la empresa ORIANA C.A, con los datos que se muestran a continuación:

Ventas \$160.000
Impuestos sobre la renta \$ 11.200
Ingreso por intereses \$ 400
Renta \$ 5.000
Costo de ventas \$100.000
Intereses \$ 750
Otros ingresos \$ 500
Depreciación \$1.000
Sueldos \$ 31.750

5. A continuación se presentan las cuentas de ingresos y gastos de la empresa RENA C.A al 31/12/20XX, a) clasifique las cuentas de ingresos y gastos, b) elabore el estado de resultados:

Ventas \$ 18.000.000
Compras \$ 180.000
Impuesto sobre la renta \$ 103.000
Devoluciones por ventas \$ 285.000
Ingresos extraordinarios \$ 53.000
Gastos de ventas 2.120.000
Ingresos financieros 93.000
Descuentos por ventas \$ 2.500.000
Carga financiera \$ 1.115.000
Ingresos extraordinarios \$ 39.000
Gastos de administración \$ 685.000
Costo de ventas \$ 9.101.000

CAPÍTULO IV

LIBROS CONTABLES

CONTENIDO

- Importancia de llevar los libros contables
- Libro diario
- Libro mayor
- Libro de inventarios
- Libros auxiliares
- Ejercicios

FINALIDAD DEL CAPÍTULO

- 1) Valorar la importancia de llevar libros contables en las empresas.
- 2) Reconocer la utilidad del libro diario en el registro de las transacciones comerciales de la empresa.
- 3) Identificar los asientos y cuentas del libro mayor.
- 4) Determinar los registros contables del libro de inventarios.
- 5) Establecer el uso de los libros auxiliares para llevar el registro de las diferentes operaciones que afectan a diversas subcuentas.

4.1 Importancia de llevar los libros contables

Las anotaciones, los registros y el control de las operaciones comerciales son tan antiguos como el comercio mismo. Los créditos, las obligaciones, los importes de compra se han registrado desde la más remota antigüedad, de hecho, se adjudica a los banqueros romanos el perfeccionamiento de las técnicas contables; los libros y diarios que solían llevar tenían valor probatorio. De acuerdo con Martín y Veiga (1998):

Será con el desarrollo del comercio en la Edad Media cuando se irá produciendo la confrontación de la técnica y del derecho de la contabilidad, a la par de una emergente e incipiente organización empresarial como unidad productiva... El salto desde las anotaciones simplemente nemotécnicas a la contabilidad propiamente dicha se da con la aparición de la cuenta. Esta introduce una ordenación sistemática en torno al título que, por sí misma, implica una pretensión de racionalidad (399-400).

Hacia el siglo XIX, con el desarrollo y la complejidad ganada por el sistema capitalista y, por ende, por la estructura empresarial, con la ampliación del intervencionismo gubernamental junto con los adelantos tecnológicos se produce una meticulosa atención hacia la contabilidad y se generan importantes discusiones respecto a la manera de expresar las cuentas. Así, emergen diferentes tendencias contables; entre las que pugnan la no contabilización de las operaciones por partida doble y la teoría duocontista (método de partida doble). Cabe destacar que, en el caso del Ecuador, el artículo 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) establece que “la contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo”.

Para las empresas y demás organizaciones se vuelve fundamental disponer de información diaria, precisa, confiable y oportuna acerca de las diferentes operaciones económicas y comerciales que realizan. Las actividades cotidianas implican una vasta y compleja cantidad de movimientos financieros y procesos comerciales que deben asentarse sistemática y organizadamente con el propósito de conocer en todo momento la situación real de la empresa: disponibilidad de efectivo, compromisos financieros, deudas por cobrar, entrada de materiales, salida de mercancías, situación patrimonial, además de disponer de evidencia y documentos probatorios en situaciones de necesidad o conflicto. Esto es válido tanto para las pequeñas empresas como para las grandes corporaciones, pues aunque las dimensiones de las primeras pudieran simplificar sus procesos contables, las mismas no están exentas de la exigencia de mantener el rigor en sus

procesos y transacciones comerciales. Efectivamente, este requerimiento en muchos países deviene de un mandato legal que obliga a las empresas, corporaciones y a otras instituciones a llevar y registrar con carácter de obligatoriedad determinados libros de contabilidad. Es importante recordar que las operaciones comerciales de la empresa pudieran estar sujetas a la supervisión, vigilancia y control por parte de terceros o del Estado y los libros de contabilidad soportan las evidencias de las actividades comerciales de la empresa. “La contabilidad puede ser valorada como prueba documental, ser objeto de inspección judicial o de prueba pericial y servir de fundamento a una presunción” (Morles, 2007: 411). En el Ecuador, por ejemplo, las asociaciones, comunas y cooperativas están sujetas, para efectos tributarios, a la vigilancia de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, y el artículo 19 de la LORTI expresa taxativamente la obligación de llevar contabilidad: “están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades”, no obstante que las entidades del sistema financiero popular y solidario están facultadas para llevar registros contables con normas simplificadas.

En los sistemas económicos, el dinero cumple, entre otras, la función de unidad de medida, lo que permite expresar el conjunto de actividades operativas de las empresas en términos monetarios y registrarlas o asentarlas en un conjunto de documentos denominados libros contables, de acuerdo con las exigencias legales y los estándares de la contabilidad. Así, el manejo de los libros es el elemento clave para cumplir con lo establecido en las leyes y normas vigentes, así como para alcanzar los objetivos que se propone la contabilidad, entre los que se destacan:

- Salvarguardar de forma organizada la información relacionada con la situación económica y financiera de la empresa.
- Expresar en términos monetarios la totalidad de los bienes, deudas y el patrimonio de la empresa.
- Mantener el control de los ingresos y egresos.
- Cuantificar la carga impositiva que las empresas deben transferir al Estado (impuestos sobre la renta, impuesto al valor agregado, entre otros).
- Ofrecer información confiable y fidedigna para la planificación estratégica, porque además de reflejar los efectos de las operaciones comerciales permite prever escenarios futuros.
- Establecer las utilidades o pérdidas generadas al final del período contable.
- Garantizar el acceso a la información de la empresa tanto a agentes internos como externos a la empresa que la requieran (organismos gubernamentales, bancos, entre otros).

Podemos distinguir dos grandes categorías de libros contables; los obligatorios y los facultativos. Los libros de contabilidad obligatorios son el

libro mayor, el libro diario y el libro de inventarios, mientras que los libros auxiliares tienen carácter facultativo. Esta última categoría, libros auxiliares, engloba un conjunto de documentos de registro que contribuyen al eficiente manejo de los libros principales. Adicionalmente, sobre los libros contables pesa un conjunto de prohibiciones, a tono con las normas y principios de la contabilidad, entre ellas, no alterar el orden o la fecha de las operaciones en los asientos, no colocar notas en los márgenes, no dejar espacios que permitan intercalaciones o adiciones en el texto, no realizar raspaduras, tachones o correcciones en los asientos (los errores se deben enmendar mediante un nuevo registro), no borrar, tachar total o parcialmente los registros, no desprender las hojas, alterar el orden de las mismas o mutilarlas. Los errores ameritan ser corregidos a través de asientos o anotaciones puntuales denominadas contrapartidas. Estas se registran al momento de detectar el error o la omisión. Entre los errores más frecuentes se encuentran; la inversión del orden de las cuentas, debitar o acreditar montos a cuentas que no corresponden, errores en los montos acreditados o debitados, omisión de los nombres de las cuentas, errores ortográficos y de redacción.

Por otra parte, los registros asentados en los diferentes libros contables deben tener el respectivo soporte, documentos fidedignos acerca de la transacción o actividad realizada, aunque, es importante aclarar que, con el desarrollo de la tecnología, hay una tendencia a la desmaterialización de los documentos y archivos en físico y cobran auge los documentos y archivos digitales, lo cual es válido para los propios libros contables que suelen llevarse a través del uso de programas (software) informáticos diseñados para tal fin. Esto coloca a las empresas en una constante necesidad de actualizarse y de contratar los servicios de personal capacitado para llevar la contabilidad.

En términos generales, los asientos de las diferentes actividades comerciales y financieras de la empresa siguen un proceso circular que viene dado por los siguientes pasos; ejecución de la transacción, diligencia de los diferentes comprobantes o avales de la transacción, asiento en el libro diario y en los respectivos libros auxiliares. Cabe destacar que los diferentes asientos contable debe poseer los siguientes elementos; fecha, cuenta (deudora o acreedora), monto (débitos y créditos) y descripción. Los asientos normalmente se separan a través de rayas verticales, convencionalmente suelen registrarse primero las cuentas deudoras y después las acreedoras y es necesario verificar el cumplimiento de los principios de la partida doble o la igualdad de los saldos deudores y acreedores. Desde el libro diario se trasladan los registros al libro mayor y a partir de este se generan los estados financieros (estado de ganancias y pérdidas y estado de situación

patrimonial), que constituyen una radiografía actualizada de la situación real de la empresa.

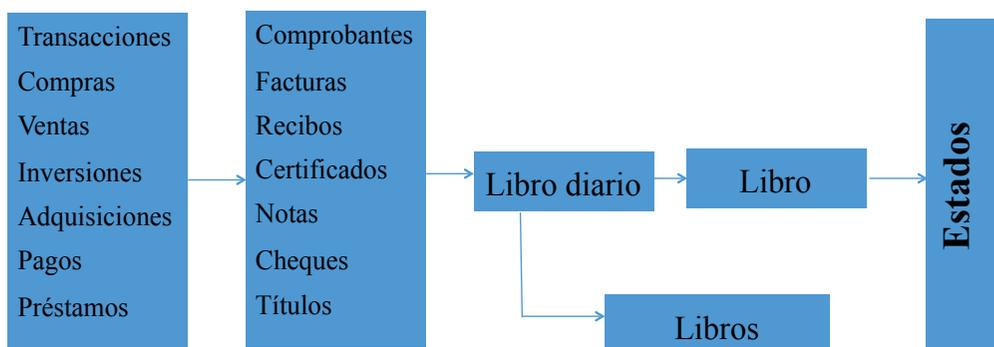


Gráfico 8. Flujograma de los registros contables básicos

4.2 Libro diario

El libro diario es uno de los principales documentos del sistema contable y es utilizado para el registro descriptivo y cronológico, de las distintas transacciones comerciales de la empresa, mediante asientos por partida doble (Debe-Haber). Los asientos en el libro diario deben incluir la fecha en que se realiza la operación, nombre de la cuenta a la que se debita y el monto, el nombre de la cuenta a la que se acredita y la cantidad, una explicación sucinta de la transacción, nombre y número del documento que avala la operación.

4.2.1 Ejercicio resuelto

La empresa Frutalia C.A. tiene en fecha 08 de enero de 2019 un monto de \$18.000 a la apertura de sus operaciones y ese mismo día realiza las siguientes transacciones:

- 1.- Compra materia prima por valor de \$1.100 (factura Nro. 008).
- 2.- Recibe un pago adeudado de \$500 (recibo Nro. 109).
- 3.- Adquiere equipos de computación por \$5.000 (factura 253).

Frutalia C.A.		Asientos en el Libro Diario	
FECHA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
08/01/2019	Efectivo en Caja (apertura de operaciones)	18.000	
	Capital (apertura de operaciones)		18.000
	_____1_____		
	Compra (factura Nro. 008) Caja	1.100	1.100
	_____2_____		
	Caja Cuentas por cobrar (recibo Nro. 109)	500	500
_____3_____			
	Equipos de computación (factura Nro. 253) Caja	5.000	5.000

Como puede observarse, la columna del Debe se coloca a la izquierda y en ella se reflejan las cantidades deudoras (débitos e ingresos), operación que recibe el nombre de cargar o debitar. La columna del Haber se halla a la derecha y muestra las cantidades acreedoras (créditos), a lo que se denomina acreditar o abonar. En la columna del Debe se asienta todo lo que ingresa a una empresa o a una cuenta y en la columna del Haber lo que egresa de la empresa o de una cuenta. Por su parte, las cuentas de pasivo, patrimonio neto e ingreso aumentan por el Haber y disminuyen por el Debe. En resumen, los activos aumentan con un cargo (debe) y disminuyen con un abono (haber), su saldo normal se denomina deudor. Los pasivos se incrementan con un abono (haber) y disminuyen con un cargo (debe), normalmente tienen saldo acreedor. Las cuentas de capital contable (capital social, utilidades retenidas y utilidad neta) aumentan con un abono (haber) y se reducen con un cargo (debe, su saldo es de tipo acreedor. Los ingresos aumentan con un abono (haber) y disminuyen con un cargo (debe), su saldo normal es acreedor. Los gastos aumentan con un cargo (debe) y disminuyen con un abono (haber), su saldo normal se llama deudor, tal como se produjera una pérdida neta, porque estas cuentas hacen que el capital contable disminuya y, por lo tanto, tienen el saldo contrario. En términos generales, pueden encontrarse dos grandes modelos de libro diario; el diario general de dos columnas o continental y el diario columnario o americano, todos los demás libros de diario utilizados introducen pequeñas variaciones con respecto a estos dos modelos. El programa de computación Excel de Microsoft también dispone de una planilla de libro diario que ofrece la

posibilidad de asentar los procedimientos diarios de la empresa y generar de manera automática el libro mayor.

4.3 Libro mayor

El libro mayor registra el saldo de las cuentas principales tomado a partir de los asientos efectuados en el libro diario, de la siguiente manera; se toma el movimiento del libro diario (el comprobante de apertura es por lo general el primer registro), se registran los movimientos de débito y crédito del período. En términos generales, el mayor muestra, de manera más específica, la misma información que el libro diario (son los mismos asientos), sin embargo, agrupa las cuentas en forma sistemática y no en orden cronológico. A través de este libro es posible controlar las entradas y salidas de cuentas concretas. La forma del libro mayor puede variar de acuerdo con las necesidades de la empresa, la forma de trabajo del experto contable o el software utilizado, incluso se puede llevar en hojas o planillas sueltas. Toda vez concluido el registro contable, se procederá a elaborar el balance de comprobación, con la finalidad de verificar que la sumatoria de los cargos es igual a la sumatoria de los abonos (teoría de la partida doble). Finalmente, con la información del balance de comprobación se elaborarán dos estados financieros: estado de resultados y estado de situación patrimonial (balance general).

4.3.1 Ejercicio resuelto

Registrar en el libro mayor las operaciones del mes de enero de 2019 de la empresa Frutalia C.A.

Efectivo en caja				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
31-01-2019	Apertura de operaciones	18.000	_____	18.000
	Operaciones de enero	500	1100	
	Operaciones de enero		5.000	13.390

Inventarios				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
31-01-2019	Operaciones de enero	1.100		1.100

Cuentas por cobrar				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
31-01-2019	Operaciones de enero		500	500

Activos fijos				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
31-01-2019	Operaciones de enero	5.000		5.000
C a p i t a l social				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
31-01-2019	Apertura de operaciones	-----	18.000	18.000

4.4 Libro de inventarios

El libro de inventarios, denominado también libro de inventarios y cuentas anuales, constituye un registro, de carácter obligatorio, que refleja la cuantía física y las estimaciones, en valores monetarios, de todos los bienes, créditos, activos y pasivos (el inventario al inicio del ejercicio debe coincidir con el inventario al cierre del ejercicio anterior). El inventario incluye la materia prima y todo los productos poseídos por la empresa, susceptibles de crear nuevos productos, venderse o de proporcionar utilidades. Las empresas al cierre de su período o ejercicio realizan inventarios para verificar que las existencias físicas coincidan con los registros contables y también con las necesidades y requerimientos de la empresa. Usualmente la empresa posee una vasta cantidad de bienes y mercaderías de diferentes tipos, condiciones y características de las cuales debe poseer un control sistematizado y organizado para cumplir con sus objetivos de manera eficiente. El adecuado procesamiento del inventario permite establecer determinados cursos de acción, aprovechar las fluctuaciones de la demanda y de la oferta en los mercados, satisfacer oportunamente los requerimientos del proceso productivo, aprovechar de manera óptima los activos de la empresa, reducir los costos de adquisición de materia prima, entre otros. El inventario de una empresa está integrado por activos, pasivos y la diferencia entre ambos, en otras palabras por el capital activo, el capital pasivo y el capital líquido. En el libro de inventarios se registra en primer lugar el inventario y posteriormente el respectivo estado de situación patrimonial, y debe reflejar la siguiente información: La cantidad de bienes y productos inventariados al inicio del periodo contable (los inventarios y los activos fijos). El nombre y código de

cada una de las cuentas y las subcuentas, el valor unitario de cada artículo, el valor parcial de las operaciones, el saldo total de cada cuenta. Los libros de contabilidad deben ser conservados, al menos, durante diez años, contados desde el cierre de los mismos o la fecha del último asiento o registro.

4.4.1 Ejercicio resuelto

Prepare el inventario inicial de la sociedad Alfa y Omega C.A, quien inicia sus operaciones el 02 de enero de 2019 con el siguiente patrimonio.

- a) Fondo en cuenta corriente \$ 18.350.000
- b) Facturas por cobrar \$ 1.430.800
- c) Dinero en efectivo \$ 4.560.000
- d) Productos para la venta \$ 8.670.000
- e) Mobiliario de oficina \$ 2.340.900
- f) Intereses por pagar 15.430
- g) Facturas por pagar 10.780.000
- h) Maquinarias y equipos \$ 16.420.000
- i) Letras por cobrar \$ 1.971.700
- j) Cuentas por pagar \$ 7.340.000
- k) Vehículo \$ 14.450.000
- l) Patente de uso \$ 1.200.00
- m) Capital social \$ 44.760.070
- n) Materia prima \$ 1.340.000
- o) Crédito bancario \$ 2.300.000
- p) Alquileres por pagar \$ 22.000
- q) Salarios por pagar \$ 5.000
- r) Fondo en cuenta de ahorro \$ 1.320.000
- s) Cuentas por cobrar a los accionistas \$ 258.000

Alfa y Omega C.A.
Inventario Inicial al 02 de enero de 2019

Nombre de la cuenta	Importe parcial	Debe	Haber
<u>Efectivo</u>		24.230.000	
Caja	4.560.000		
Banco cuenta corriente	18.350.000		
Banco cuenta de ahorro	1.320.000	3.660.500	
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Accionistas	258.000		
Terceros facturas	1.430.800	10.010.000	
Terceros letras	1.971.700		
<u>Activos circulantes</u>			
Mercancía	8.670.000	18.760.000	
Materia prima	1.340.000		
<u>Activos fijos</u>		1.200.000	
Maquinarias y equipos	16.420.000		
Mobiliario de oficina	2.340.900		13.100.430
<u>Activos intangibles</u>			
Patente de uso	1.200.000		
<u>Cuentas por pagar</u>			
Crédito bancario	2.300.000		44.760.070
Salario	5.000		
Facturas	10.780.000	57.860.500	57.860.500
Intereses	15.430		
Capital social			

4.5 Libros auxiliares

En el sistema de contabilidad existen cuentas denominadas colectivas o de control, encargadas de agrupar bajo una sola denominación los movimientos y saldos de un conjunto de cuentas similares, denominadas subcuentas o cuentas auxiliares. De esta manera, los libros auxiliares se utilizan para llevar el registro de las diferentes operaciones que afectan a diversas subcuentas. En estos libros se asientan de forma cronológica las diversas operaciones, se describe la transacción efectuada y se registra el valor del movimiento de cada sub-cuenta. Las cuentas de caja, banco, almacén proveedores, entre otras, forman parte de las cuentas colectivas; es decir, a las cuales se les suele abrir libros auxiliares. Por ejemplo, si la empresa posee cuentas en diversas instituciones bancarias, en el libro mayor (cuenta control) se asentará el saldo total o sumatoria de los saldos en los diferentes bancos, mientras que para el registro de los depósitos en cada banco se utilizarán los libros auxiliares.

4.5.1 Ejercicio resuelto

Refleje los asientos del día 08 de enero de 2019 en los libros de banco para la empresa Comercializadora del Sur, la cual, con un saldo de

\$15.000 en el Banco Comercio y de \$12.000 en el Banco del Este, realiza las siguientes operaciones:

- 1.- Pago a proveedores desde el Banco del Este por \$ 1.500.
- 2.- Depósito por \$ 2.300 en el Banco Comercio.

Cuenta Control Bancos

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
08-01-2019	Saldo inicial	27.000		27.000
	Movimiento (Comprobante Nro 14)		1.500	25.500
	Movimiento (Comprobante Nro 35)	2.300		27.800

Auxiliar Banco Comercio

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
08-01-2019	Saldo inicial	15.000		15.000
	Movimiento (Comprobante Nro 35)	2.300		17.300

Auxiliar Banco del Este

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
08-01-2019	Saldo inicial	12.000		12.000
	Movimiento (Comprobante Nro 14)		1.500	10.500

Los libros auxiliares de banco son muy importantes porque le permiten a la empresa conocer en cualquier momento el efectivo disponible y los movimientos (aumento y disminución) de este flujo monetario. Con respecto a la cuenta de caja, se suele llevar un libro auxiliar para la caja y otro para la caja chica, aunque pudieran incluirse libros adicionales, si la empresa posee cuentas en moneda nacional y en divisas. El libro auxiliar de caja muestra el saldo de efectivo en determinado momento, así como los movimientos del mismo, debido a que asienta todas las operaciones de ingresos y egresos de la empresa por concepto de ventas, servicios prestados, cobros o pagos de deudas, entre otras.

4.5.2 Ejercicio resuelto

Refleje los asientos del día 09 de enero de 2019 en los libros control y auxiliar caja para la empresa Comercializadora del Sur, la cual, realiza las siguientes operaciones:

- 1.- Venta de bienes por \$8.000

- 2.- Cobro de deuda por \$1.200 en efectivo
- 3.- Depósito por \$2.300 en el Banco Comercio
- 4.- Apertura de caja chica por \$ 2.000
- 5.- Pago reparación menor (\$ 430) por caja chica
- 6.- Cancela copia de llaves (\$ 120) por caja chica
- 7.- Pago de salarios por \$ 1.700
- 8.- Retiro de efectivo (\$ 1.300) del Banco del Sol

Cuenta Control Caja

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
09-01-2019	Ventas	8.000		8.000
	Cuentas por cobrar (Comprobante Nro. 120)	1.200		9.200
	Depósito bancario (Comprobante Nro. 14)		2.300	6.900
	Apertura caja chica		2.000	4.900
	Sueldos y salarios (Nómina Nro 68)		1.700	3.200
	Retiro efectivo Banco del Sol (Comprobante 210)	1.300		4.500

Auxiliar Caja Chica

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
09-01-2019	Apertura caja chica	2.000		2.000
	Pago reparación menor (Factura Nro. 12)		430	1.570
	Pago copia de llaves (Factura Nro. 13)		120	1.450

4.6 Ejercicios propuestos

1. Clasifique los siguientes elementos patrimoniales de la empresa Import Antes C.A. en cuentas de activos o pasivos, según corresponda, e indique el nombre de la cuenta.
 - a. Bienes para la venta
 - b. Dinero en caja
 - c. Vehículo propiedad de la empresa
 - d. Deuda a favor de la empresa
 - e. Pagaré a favor de la empresa Aquaforte C.A.
 - f. Deuda por intereses a favor del Banco Continente
 - g. Local por pagar
 - h. Terreno propiedad de la empresa.

2. Clasifique los siguientes elementos de la empresa Contra T C.A. en cuentas de activos o pasivos, según corresponda, e indique el nombre de la cuenta.
 - a. Factura por pagar por concepto de adquisición de insumos.
 - b. Facturas por cobrar
 - c. Artículos disponibles para la venta
 - d. Pago de intereses devengados por un préstamo bancario
 - e. Adquisición de equipos de oficina para el área de contabilidad
 - f. Compra de mobiliario para uso de la empresa
 - g. Derecho de autor
 - h. Aporte en efectivo realizado por los socios de la empresa
 - i. Sueldos pagados al personal
 - j. Intereses ganados por la cuenta en el Banco Integral
 - k. Pago realizado por la publicidad en radio y televisión
 - l. Impuestos pagados
 - m. Mantenimiento y reparaciones de maquinarias y equipos
 - n. Adquisición de terreno
 - o. Contratación de seguro contra incendio

3. Clasifique las siguientes cuentas de la empresa Ecuasistencia, C.A. en cuentas de activos o pasivos, según corresponda.
 - a. Caja Chica
 - b. Cuentas por cobrar
 - c. Maquinarias y equipos
 - d. Banco de Guayaquil
 - e. Cuentas por pagar
 - f. Sueldos y salarios
 - g. Anticipos y préstamos a empleados
 - h. Equipos de oficina
 - i. Arrendamiento bienes inmuebles

4. Refleje en el libro diario y mayor las operaciones siguientes, correspondientes a la empresa Transporte Los Rápidos C.A. realizadas en fecha 31 de enero de 2019 con un saldo a la apertura de operaciones de \$ 800.000 en banco.
 - a. La empresa cancela \$ 1.900 por servicio de mantenimiento de tres unidades de transporte.
 - b. Invierte \$ 800.000 en la construcción de una sala de espera para sus clientes.
 - c. Obtiene \$ 2.000.000 por concepto de préstamo bancario.
 - d. Recibe \$ 300.000 de uno de sus clientes.
 - e. Adquiere una nueva unidad de transporte por \$ 200.000
 - f. Paga una factura de \$ 2.000 por concepto de combustible.

- g. Hace un depósito bancario por \$ 2.100.
5. Refleje en los libros diario y mayor las operaciones de fecha 28 de enero de 2019 de la Farmacéutica Los Sanos C.A, con un saldo de \$ 2.000.000 en banco a la apertura de operaciones y \$ 2.000.000 como capital social.
 - a. La empresa paga \$ 1.800 por concepto de investigación en un nuevo producto.
 - b. Cancela \$ 200 por concepto de publicidad radial.
 - c. Vende medicamentos por valor de \$ 8.000, cincuenta por ciento de contado y el resto con un compromiso de pago para el siguiente año.
 - d. Adquiere por \$ 8.000 la marca comercial Cúralo.
 - e. Recibe un pago de \$ 500.000 correspondiente a la venta de medicamentos durante el año anterior.
 - f. Cancela un préstamo bancario por \$ 190.000
 - g. Cancela una factura vencida por concepto de compra de materia prima por \$. 1.500.
 6. Realice los asientos de la empresa Suplidora del Sur C.A., quien tiene \$ 600.000 en caja a la apertura de operaciones, \$ 13.000.000 de capital social y realiza el día 04 de enero de 2019 las siguientes operaciones.
 - a. Adquiere un equipo pesado por \$ 1.500.000.
 - b. Paga \$ 600 por el transporte del equipo hasta la planta.
 - c. Contrata una póliza de seguro contra robo por \$ 300, a pagar dentro de tres meses.
 - d. Cancela salarios a los operarios de la planta por \$ 8.000.
 - e. Compra insumos por la cantidad de \$ 2.400.
 - f. Vende productos por \$ 13.000.
 - g. Recibe pagos atrasados de un cliente por \$ 100.000
 7. Realice los asientos en los libros diario y mayor para la comercializadora Los Cráteres C.A., quien tiene un capital social de \$ 1.300.000, \$ 103.000 en caja a la apertura de operaciones, un inventario de materia prima de \$ 82.500 y realiza las siguientes operaciones el día 07 de enero de 2019.
 - a. Vende bienes por \$ 23.000.
 - b. Adquiere una refrigeradora industrial a crédito por \$ 55.000.
 - c. Cancela salarios por \$ 20.000 a los trabajadores.
 - d. Deposita en el banco \$ 64.000
 - e. Cancela servicio de mantenimiento por \$ 1.300.
 - f. Paga intereses de crédito bancario por \$ 3.300.
 - g. Cancela impuestos por \$ 11.000
 8. Efectúe los asientos en los libros diario y mayor de la sociedad Aires del Ecuador C.A., que se acaba de constituir con un aporte de capital de \$

250.000.000, tiene \$ 35.000.000 en banco y realiza las siguientes operaciones en fecha 08 de enero de 2019.

- a. Adquiere un edificio de oficinas por \$ 2.500.000, setenta por ciento a crédito y treinta por ciento de contado.
- b. Alquila un hangar en el aeropuerto por \$ 800.000, pagaderos dentro de dos meses.
- c. Contratan los servicios de un ingeniero aeronáutico por \$ 11.200.
- d. Recibe pagos adeudados por \$ 569.000.
- e. Compra un lote de insumos por \$ 767.000.
- f. Vende billetes de vuelo por \$ 1.232.000.
- g. Contrata un anuncio publicitario por \$ 222.000.

9. Refleje los asientos en el libro diario y mayor de la sociedad agroindustrial Nova Lotes C.A., quien posee un capital social de \$ 23.000.000, un saldo en caja de \$ 50.000 a la apertura de operaciones, \$ 2.886.000 en banco y el día 05 de enero de 2019 realiza las siguientes operaciones.

- a. Vende terrenos por \$ 2.900.000, cincuenta por ciento de contado y el resto a crédito.
- b. Vende fertilizantes por \$ 433.000, a crédito.
- c. Contrata los servicios de un ingeniero agrónomo por \$ 2.300.
- d. Recibe pago adeudados por \$ 454.000.
- e. Realiza un depósito bancario por \$ 508.000.
- f. Adquiere un tractor por \$ 1.233.000.
- g. Compra materia prima por \$ 888.000.

10. Registre las siguientes operaciones de la sociedad Acumaster, C.A, en los libros diario y mayor.

- a. En fecha 07 de enero abre una cuenta en el Banco Peninsular con una aportación de los socios de \$ 1.340.000.
- b. En fecha 08 de enero cancela \$ 3.000 por concepto de arrendamiento del mes.
- c. El día 09 de enero adquiere una secadora de ropa industrial por \$ 13.000 (setenta por ciento de contado y la diferencia a crédito).
- d. El día 10 de enero compra materiales de limpieza por \$ 700.
- e. En fecha 11 de enero registra ventas por valor de \$ 19.000 (cincuenta por ciento de contado y el resto a crédito).
- f. En fecha 12 de enero contrata un seguro a todo riesgo por \$ 1.200.
- g. El día 13 de enero paga un aviso en prensa por \$600.
- h. El Día 14 de enero cancela salarios por \$1.300.
- i. En fecha 15 de enero abona intereses de crédito por \$750.
- j. En fecha 16 de enero paga servicio de mantenimiento por \$890.

11. Realice los asientos en el libro mayor de la empresa Ecuacielo C.A, la cual presenta la siguiente información al día 07 de enero de 2019:
 - a. Efectivo en el Banco Sureño \$ 1.090.000
 - b. Caja \$ 450.000
 - c. Productos terminados \$ 2.150.000
 - d. Facturas por cobrar por \$ 359.000
 - e. Inmuebles por \$ 14.500.000
 - f. Facturas por pagar \$ 258.000
 - g. Deuda por intereses bancarios \$ 650.000
 - h. Capital social \$ 50.000.000

12. Refleje en los libros control y auxiliar banco las operaciones realizadas por la sociedad Suministros del Ecuador, C.A., en fecha 09 de enero de 2019, la cual tiene los siguientes saldos: Banco Productivo (\$ 234.000), Banco del Sur (\$ 1.700.000), Banco Agrónomo (\$ 887.000).
 - a. Obtiene un crédito del Banco del Sur por \$ 600.000.
 - b. Deposita \$ 176.000 en el banco Productivo.
 - c. Paga intereses bancarios por \$ 132.000 al Banco Productivo.
 - d. Cancela deuda a proveedores por \$ 320.000 con un giro del Banco del Sur.
 - e. Paga comisiones bancarias al Banco Agrónomo.
 - f. Efectúa pago por trámite de documentos legales al Banco del Sur.
 - g. Retira \$ 700 del Banco Agrónomo.

13. Refleje en los libros control y auxiliar banco las operaciones realizadas por la empresa Lim Piezas C.A., en fecha 04 de enero de 2019, quien a ese fecha tiene los siguientes saldos: Banco América (\$ 313.000), Banco Insular (\$ 1.214.000), Banco Republicano (\$ 876.000).
 - a. Paga sueldos y salarios mediante giro del Banco Insular por \$ 12.000.
 - b. Cancela impuesto sobre la renta con cheque del Banco América por \$ 1.450.
 - c. Efectúa un depósito por \$ 50.000 en el Banco América.
 - d. Recibe un abono de intereses por \$ 900 en el Banco Republicano.
 - e. Paga intereses de préstamo por \$ 2.700 con un giro del Banco Insular.
 - f. Cobra deuda pendiente mediante transferencia al Banco América por \$ 1.890.

14. Refleje en los libros control y auxiliar caja las siguientes operaciones de la sociedad Mercantil Imperial C.A. de fecha 07 de enero de 2019.
 - a. Ventas por valor de \$ 35.000
 - b. Depósito de \$ 11.000 en el Banco Independiente

- c. Pago de deuda en efectivo por \$ 4.600
- d. Cancela salarios en efectivo por \$ 5.200
- e. Abono de intereses al Banco Agroindustrial por \$ 1.200
- f. Apertura de caja chica por \$ 2.000
- g. Pago de factura reparaciones varias (\$ 340) por caja chica
- h. Pago recogida de basura del día (\$ 600) por caja chica

CAPITULO V

ANÁLISIS FINANCIERO A PARTIR DE LA CONTABILIDAD

CONTENIDO

- Análisis de los estados financieros
- Razones financieras
- Ejercicios

FINALIDAD DEL CAPÍTULO

- 1) Definir el análisis financiero.
- 2) Reconocer los objetivos y aplicaciones del análisis financiero.
- 3) Comprender la importancia del análisis financiero, su ámbito de acción y su papel dentro de la gestión financiera de la empresa.
- 4) Conocer las técnicas de análisis y diagnóstico financiero utilizadas para el análisis financiero.
- 5) Identificar las razones financieras de uso frecuente en la práctica para el análisis financiero.
- 6) Determinar los usos y aplicaciones de las razones financieras.

5.1. Análisis de los estados financieros

El análisis financiero también es conocido como análisis económico-financiero, análisis de balance o análisis contable, es un proceso metodológico que tiene como propósito la indagación e interpretación de la información económica y financiera de manera de contribuir a identificar las debilidades y fortalezas de la empresa de modo de emitir un juicio sobre la situación actual y las posibilidades futuras para orientar la adecuada toma de decisiones. La información generada del análisis de estados financieros se centra en aspectos económicos y financieros como la solvencia, liquidez, rentabilidad y riesgo del negocio y puede ser utilizada por usuarios internos (dueños, accionista, directivos, empleados) para corregir los aspectos negativos que pueden afectar las operaciones futuras de la empresa y sacar provecho a los positivos para alcanzar los objetivos de la organización, mientras que los usuarios externos (inversionistas, clientes, proveedores, entidades de crédito, administración pública) la utilizan para conocer la situación y evolución financiera de la empresa.

La capacidad de sintetizar la información financiera en indicadores y tendencias del análisis financiero engloba una gran importancia y permite medir el cumplimiento de las metas trazadas y detectar oportunamente debilidades en la gestión, el análisis financiero al evaluar el pasado inmediato de la empresa coloca en evidencia deficiencias en los procesos productivos y financieros y permite trazar pautas para la corrección.

El desempeño de una empresa es afectado por factores internos: producción, ventas, finanza, dirección, tesorería, compras, entre otros, y condiciones o factores externos al proceso productivo-financiero de la empresa o del entorno y propias del funcionamiento general de la economía que van a incidir en fortalecer o debilitar las condiciones económicas y financieras de la empresa y por ende sobre el adecuado funcionamiento y avance de sus resultados, Oriol, (2003 p.15) señala entre estas causas:

- Crisis general
- Cambios en el mercado
- Cambios tecnológicos
- Disminución en la demanda
- Intolerancia de los proveedores
- Impuestos elevados
- Retrasos en la concesión de los permisos de parte de la administración pública
- Retraso en el cobro de ventas realizadas a la administración pública
- Tipos de cambio
- Falta de solvencia de los clientes
- Economías inflacionarias
- Competidores

- Tasas de interés
- Regulaciones

De lo anteriormente expuesto se desprende la necesidad de un exhaustivo análisis de la situación financiera-económica de la empresa que permitan diagnosticar correctamente las debilidades que pueden conllevar, de no tomar las medidas correctivas precisa, al quiebre de la empresa. El diagnóstico empresarial debe basarse en el análisis de datos relevantes, debe ser oportuno, correcto e ir acompañado de las medidas que permitan corregir los puntos débiles y reforzar los fuertes. El diagnóstico es una herramienta clave y de acuerdo a Ferruz citado por Oriol, (Op. Cit, p.20) permite a la empresa cumplir con los siguientes objetivos:

- Mantener su funcionamiento a lo largo de los años, atendiendo los compromisos adquiridos.
- Ser rentable, generando beneficios para retribuir adecuadamente a los inversionistas.
- Mantener su crecimiento a través del incremento de las ventas, las cuotas de mercado y los beneficios.

El análisis financiero integral debe abarcar otros aspectos de la organización y no solo el mero análisis de los reportes contables y de las razones financieras, es decir debe representar un estudio profundo considerando cada uno de los elementos y características que inciden favorable o desfavorablemente sobre el desempeño financiero. Para conocer de manera precisa la situación de la empresa, el diagnóstico debe comprender el estudio de la organización, estrategia comercial y de mercadeo, la capacidad productiva, uso tecnológico, atención al cliente, clima organizacional, situación del recurso humano, entorno económico y político, y por último el examen de la situación económica-financiera a través de los estados financieros y reportes contables y con base a ese diagnóstico elaborar estrategias y acciones para la mejora.

De esta manera el análisis financiero genera información relevante sobre la situación financiera de una empresa sirviendo de soporte para la toma de decisiones lo que a su vez es una ventaja competitiva al interpretar las cifras financieras relacionadas con los factores que ejercen influencia directa sobre el desempeño financiero. El objetivo básico del análisis financiero es la toma de decisiones y va a depender del usuario:

- Los proveedores necesitan conocer la situación financiera de la empresa para determinar su capacidad de pago y poder diseñar sus políticas económicas y de otorgamiento de créditos a corto, mediano o largo plazo.
- Los inversionistas precisan conocer la capacidad de generar riquezas que le permitan el retorno de sus inversiones.
- Los entes gubernamentales y fiscales utilizan esa información para determinar los aportes reales que realizarán los contribuyentes, su

capacidad de pago y debido cumplimiento de sus obligaciones fiscales.

- Los competidores determinan las fortalezas y debilidades de la empresa para generar estrategias de ataque comercial y de participación en el mercado.
- Las asociaciones de trabajadores y sindicatos, verifican el desempeño económico y la viabilidad de la fuente de trabajo y de generación de utilidades.
- Las entidades financieras, bancos y acreedores, necesitan conocer la posibilidad financiera, determinar el riesgo al otorgar los préstamos y la capacidad de pago.
- Los accionistas demandan conocer la rentabilidad de su inversión y los riesgos asociados a la misma para decidir hacer nuevos aportes o para retirar sus utilidades.
- Los gerentes y directivos utilizan la información para tomar decisiones administrativas, económica o financieras que le permitan cumplir los compromisos con clientes, proveedores y acreedores, y continuar con el buen desempeño de la organización.
- Los empleados determinan la estabilidad laboral y la capacidad para satisfacer sus expectativas económicas y de sustentabilidad.
- Los clientes y consumidores necesitan seguridad de que la organización es confiable, cuida sus procesos y garantiza el suministro y la calidad de sus productos.

La eficacia del análisis depende de la calidad de la información, el orden de los datos y el adecuado procesamiento. La información para el análisis financiero puede ser de dos tipos la cualitativa contenida por lo general en los manuales de políticas y procedimientos, y la cuantitativa en los estados financieros y reportes contables. Como se ha visto en los capítulos anteriores de este libro los estados financieros obligatorios son el estado de situación o balance general y el estado de resultado o pérdidas y ganancia, aunque existen otros documentos contables complementarios como el estado de cambio de patrimonio neto (estado de ingreso y gastos reconocidos y estado total de cambio en el patrimonio neto), estado de memoria y flujos de efectivo, pero para efectos del análisis financiero a partir de la contabilidad solo se emplearán los dos primeros que muestran una imagen cierta del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del ejercicio económico de la empresa.

A partir de las cuentas anuales previamente auditadas lo que certifica que la información presentada es fiel, útil y muestra la realidad económica-financiera de la empresa, se procede al análisis. El modelo clásico de análisis financiero es el utilizado con mayor frecuencia y engloba tres aspectos:

- Análisis patrimonial: tiene como fin el estudio de los elementos patrimoniales de la empresa, estructura del activo, del pasivo y del patrimonio neto, relacionándolas entre sí.
- Análisis económico: se centra en los resultados producidos por el capital invertido, es decir en la estructura de ingresos y costos (gastos), en la rentabilidad económica y financiera.
- Análisis financiero: se ocupa de la valoración de las posiciones de equilibrio a corto y largo plazo de las partidas de activo y pasivo. A corto plazo determina principalmente la liquidez mientras que a largo plazo investiga la capacidad de cumplir con los compromisos y pagos de deudas, es decir evalúa la capacidad de conversión de las inversiones en dinero disponible para cumplir con las obligaciones contraídas.

El análisis financiero y económico están interrelacionados, una situación económica favorable le da amplitud a la situación financiera, resultados positivos de ambas incrementa el patrimonio mientras que resultados negativos disminuyen el patrimonio, comprometiendo la capacidad financiera de la empresa.

Previo al análisis de los estados financieros y para prevenir conclusiones erróneas es necesario conocer la fiabilidad de los datos contenidos en los balances, los criterios de registros, las normas de valoración utilizadas, composición y calidad de las masas patrimoniales, pertenencia a un grupo de empresas o sociedades, efecto de la inflación en las cuentas anuales, criterios contables y divisas del país, entre otros. El análisis financiero debe ser flexible para poder adaptarse a los requerimientos y objetivos de los distintos usuarios relacionados con la actividad empresarial (inversionistas potenciales, propietarios, acreedores, trabajadores, autoridad tributaria o fiscal, proveedores, etc.) y facilitar la asociación de nuevos elementos y técnicas de análisis que permitan una valoración más precisa y acorde a la realidad económica y financiera de la empresa.

Oriol, (2003, p.21) señala que el análisis de los estados financieros tiene las siguientes limitaciones:

- Suele basarse en datos históricos por lo que puede existir una perspectiva insuficiente sobre hacia dónde va la empresa.
- Los datos de la empresa hacen referencia a la fecha de cierre del ejercicio, normalmente el 31 de diciembre de cada año. En muchas empresas, la situación final del ejercicio no es totalmente representativa por existir grandes estacionalidades en las ventas, producción, gastos, cobros o pagos.
- Algunas veces las empresas manipulan sus datos contables, perdiendo representación fidedigna de la realidad de la empresa.
- La información contable carece de ajustes para corregir los efectos de la inflación, con lo que algunas partidas como los inmovilizados,

existencias, capital, reservas o amortizaciones no siempre son representativas de la realidad.

- Algunas veces se dificulta la realización de comparaciones con otras empresas por la imposibilidad de obtener datos del sector.

Los pasos del método para el análisis financiero son los siguientes:

- Definir el objetivo: va a depender del uso que se le dará, puede ir desde la evaluación de un proyecto de inversión, otorgamiento de un crédito, determinación de la rentabilidad empresarial, del desempeño financiero de la gerencia, cumplir con las obligaciones fiscales, anticipar eventos económicos desfavorables, entre otros.
- Recolección de la información: hace referencia a juntar todos los datos o información requerida de acuerdo al objetivo planteado (informes, cifras relevantes, estados financieros, precios, entre otros)
- Administración: implica la organización, clasificación, control y resguardo de la información.
- Procesamiento: es hacer los cálculos y establecer vinculaciones entre los mismos para obtener la información, se elaboran tablas, cuadros, gráficos, razones financieras se establecen relaciones y comparaciones.
- Análisis: se examina las características de la información contable y se plantean las hipótesis o principios contables y criterios de valoración del activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos y gastos, hasta llegar a la evaluación de la estructura del estado de situación o balance general y estado de pérdida y ganancia, estados de cambio de patrimonio neto, estado de flujos de efectivo entre otros. Las técnicas y herramientas empleadas para el análisis financiero son muy variadas y permiten comprender e interpretar la realidad sintetizada en los estados financieros, se clasifican en estáticas y dinámicas y pueden emplear el uso de razones o ratios y el análisis de magnitudes a través del porcentaje y establecer comparaciones entre esas magnitudes o razones.
- Informe: para la comunicación de la información resultante del análisis se debe realizar en algunas ocasiones en modelos de formatos preestablecidos. El informe final del análisis financiero debe ser sencillo, comprensible para los usuarios, reflejar las conclusiones relevantes, con una estructura lógica y coherente. Para Garcia (2015, p.14) en el informe se debe ser claro, preciso y directo y expresar claramente el objetivo del análisis, los datos obtenidos, su procedencia, las técnicas y herramientas utilizadas para el procesamiento, los hallazgos y las conclusiones del proceso.

Hoy en día para evaluar el desempeño financiero de las empresas existen diferentes métodos y técnicas, desde el análisis financiero tradicional en base a los reportes financieros o contables, el análisis de razones y modelos técnicos de análisis de instrumentos financieros, evaluación de empresas o predicción de crecimientos o quiebra. En la práctica las técnicas más empleadas son el análisis vertical y el horizontal, pero comúnmente no se utilizan de manera independiente ya que suelen aplicarse en conjunto y acompañados por indicadores financieros de manera integrada para mostrar el estado de la empresa.

Los estados financieros de las grandes empresas pueden ser difíciles de interpretar, por lo cual se recurre a su manipulación para hacerlos más manejables y favorecer su análisis a través de un procedimiento analítico del análisis vertical y horizontal que permite la creación de estados de tamaño común o versiones estandarizadas del balance general y del estado de resultado, de gran utilidad para destacar los cambios en el desempeño y la condición financiera de la empresa. Los componentes de los estados financieros no son expresados en unidades monetarias sino en un nominador común de medida como lo es el porcentaje, que permite determinar de manera inmediata cuales partidas han aumentado o disminuidos.

El documento contable de tamaño común permite contrastar de manera más cómoda la información de un periodo de tiempo con otro o de una empresa con otra. Para hacer el análisis vertical del balance general, se le otorga al activo total un valor de 100% para obtener una estructura del activo. Lo mismo se hace con el patrimonio y pasivo. Cuando se analiza el estado de resultado se le asigna a las ventas un peso del 100% para así obtener el peso relativo de cada cuenta individual. Para Horne y Wachowicz (2002, p.150) “con el uso de las técnicas de análisis de tamaño común y el análisis de índice, la evaluación de los niveles y tendencias en porcentajes de los estados financieros a lo largo del tiempo ofrecen a los analistas información acerca del mejoramiento o deterioro básicos de la situación y desempeño financieros. Además estas dos clases de análisis son útiles cuando se comparan empresas cuya información difiere mucho en términos de volumen, porque cada rubro de los estados financieros se clasifica sobre una base relativa o estandarizada”.

Veamos un ejemplo comparativo del análisis vertical en un balance general regular expresado en unidades monetarias y de tamaño común, expresado en porcentajes.

RAMAYA C.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/20X2

Activos	Modelo tradicional o regular	Tamaño Común
Activos corrientes		
Efectivos y equivalentes de efectivo	\$ 675.000	1,04
Inversiones temporales	872.100	1,33
Cuentas por cobrar comerciales	5.052.000	7,75
Otras cuentas por cobrar	785.000	1,20
Inventarios	8.929.300	13,70
Gastos pagados por anticipados	185.800	0,28
Total activos corrientes	\$16.499.200	25,30
Activos no corrientes		
Cuentas por cobrar a compañías asociadas	\$ 14.965.500	22,94
Propiedad, planta y equipo neto	30.099.650	46,15
Inversiones en acciones	440.400	0,67
Plusvalía mercantil neto	233.500	0,35
Otros activos	2.974.800	4,56
Total activos no corrientes	\$ 48.713.850	74,7
Total activos	\$ 65.213.050	100
Patrimonios y pasivos		
Pasivos corrientes		
Préstamos a corto plazo	\$ 11.985.000	30,65
Impuestos a pagar	1.966.000	5,02
Porción corriente de la deuda a largo plazo	350.180	0,90
Cuentas por pagar comerciales	255.800	0,65
Otras cuentas por pagar	135.500	0,35
Obligaciones acumuladas	1.000.000	2,55
Total pasivos corrientes	\$ 15.692.480	40,12
Pasivos no corrientes		
Deuda a largo plazo	\$ 18.960.000	48,49

ANÁLISIS FINANCIERO A PARTIR DE LA CONTABILIDAD

Obligaciones por beneficios definidos	2.659.125	6,80
Impuestos diferidos	1.050.900	2,68
Provisiones para jubilación patronal	745.065	1,91
Total pasivos no corrientes	\$ 23.415.090	59,88
Total pasivos	\$ 39.107.570	100
Patrimonio		
Capital pagado	\$ 14.080.000	53,94
Reserva legal	715.480	2,74
Utilidades acumuladas	11.310.000	43,32
Patrimonio total	\$ 26.105.480	100
Total patrimonio y pasivos	65.213.050	

Una vez determinada la estructura y composición del balance general, se procede a interpretar porcentualmente la composición de las diferentes cuentas. En el caso de la empresa RAMAYA, C.A el mayor peso de los activos circulantes está en el inventario que representa el 13%. Mientras que el activo fijo tiene el mayor peso porcentual (74,7%). En cuanto al pasivo el mayor porcentaje se concentra en los pasivos no corrientes 59,88%, lo cual es muy alto porque equivale a más de la mitad de los pasivos. Cabe aclarar que este análisis es particular de esta empresa y no se puede generalizar ya que lo que es pareciera negativo podría ser positivo para otra, o un resultado positivo en esta, verse como negativo en otra.

Ejemplo de un análisis vertical del estado de resultados comparativo del modelo tradicional expresado en unidades monetaria y de tamaño común expresado en porcentajes

RAMAYA C.A. ESTADO DE RESULTADO AL 31/12/20XX

	Modelo Tradicional (\$)	Tamaño Común (%)
Ventas	17.763.400	100

Costos de Ventas	(2.680.000)	15,08
Utilidad Bruta	11.310.000	63,68
Costos de distribución	(1.645.110)	9,26
Gastos fijos	(1.501.000)	8,45
Gastos administrativos	(627.290)	3.53

El análisis porcentual da como resultado que la utilidad bruta de la empresa fue del 63,68% con respecto a las ventas, que el costo de las ventas representó el 15,8% con respecto a las ventas totales y así se continúa comparando el porcentaje de cada cuenta en relación a las ventas. Para que este análisis sea relevante debe ser comparado con empresas del mismo ramo y con similitud en cuanto al riesgo.

El análisis horizontal tiene por finalidad comparar la variación relativa o absoluta de las distintas partidas de los estados financieros de un periodo en relación con otro, permitiendo establecer el comportamiento de las cuentas en un momento determinado, es decir si se incrementaron o disminuyeron y en base a ello tomar decisiones.

Veamos con el siguiente balance general el procedimiento para determinar la variación absoluta y relativa de cada partida:

RAMAYA C.A.
BALANCE GENERAL

Activos	20X2	20X1	Variación absoluta	Variación relativa
Activos corrientes				
Efectivos y equivalentes de efectivo	\$ 675.000	\$ 580.000	\$ 95.000	16,4%
Inversiones temporales	872.100	721.800	150.300	20,8%
Cuentas por cobrar comerciales	5.052.000	4.951.000	101.000	2%
Otras cuentas por cobrar	785.000	685.000	100.000	14,6%
Inventarios	8.929.300	6.957.600	1.91.700	28,3%
Gastos pagados por anticipados	185.800	171.300	14.500	8,5%
Total activos corrientes	\$16.499.200	\$ 14.066.700	2.432.500	17,3 %
Activos no corrientes				

ANÁLISIS FINANCIERO A PARTIR DE LA CONTABILIDAD

Cuentas por cobrar a compañías asociadas	\$ 14.965.500	\$ 13.820.000	\$ 1.145.500	8,3%
Propiedad, planta y equipo neto	30.099.650	30.099.650	0	0
Inversiones en acciones	440.400	440.400	0	0
Plusvalía mercantil neto	233.500	194.500	39.000	20,1%
Otros activos	2.974.800	2.654.800	320.000	12,1%
Total activos no corrientes	\$ 48.713.850	\$ 47.209.350	\$1.504.500	3,2%
Total activos	\$ 65.213.050	61.276.050	\$ 3.937.000	6,4%
Patrimonios y pasivos				
Pasivos corrientes				
Préstamos a corto plazo	\$ 11.985.000	\$ 13.490.000	\$ -1.505.000	-11,2%
Impuestos a pagar	1.966.000	1.531.000	435.000	28,4%
Porción corriente de la deuda a largo plazo	350.180	362.120	-11.940	-3,3%
Cuentas por pagar comerciales	255.800	285.300	-29500	-10,3%
Otras cuentas por pagar	135.500	115.500	20.000	17,3%
Obligaciones acumuladas	1.000.000	810.000	190.000	23,5%
Total pasivos corrientes	\$ 15.692.480	\$ 16.593.920	\$-901.400	-5,4%
Pasivos no corrientes				
Deuda a largo plazo	\$ 18.960.000	\$19.633.930	\$-673.930	-3,4%
Obligaciones por beneficios definidos	2.659.125	1.172.125	1.487.000	126,9%
Impuestos diferidos	1.050.900	980.500	70.400	7,2%
Provisiones para jubilación patronal	745.065	675.095	69.970	10,4%
Total pasivos no corrientes	\$ 23.415.090	\$ 22.461.650	\$ 953.400	4,2%
Total pasivos	\$ 39.107.570	\$ 39.055.570	\$ 52.000	0,1%
Patrimonio				
Capital pagado	\$ 14.080.000	\$ 14.080.000	\$ 0	0
Reserva legal	715.480	715.480	0	0

Utilidades acumuladas	11.310.000	7.425.000	3.885.000	52,3%
Patrimonio total	\$ 26.105.480	\$ 22.220.480	\$ 3.885.000	17,5%
Total patrimonio y pasivos	\$ 65.213.050	\$ 61.276.050	\$ 3.937.000	6,4%

La variación absoluta se obtiene al restar los valores del periodo 1 (20X1) al periodo 2 (20X2), es decir 20X2-20X1. Para obtener la variación relativa se dividió el período 2 entre el período 1 y a este resultado se le restó 1 y se le multiplico por 100 para convertirlo en porcentaje.

En el ejemplo se identifica con claridad cuáles son las partidas que han sufrido variaciones, se puede observar que RAMAYA C.A. tuvo un incremento del 17,3 % de sus activos corrientes y similar crecimiento (17,5%) en su patrimonio total, en relación al anterior periodo contable. Al realizar el análisis de diferentes periodos es importante determinar las causas y posibles consecuencias de las variaciones registradas en las partidas del balance, con el fin de determinar las tendencias en el comportamiento financiero de la empresa y con base a ellas tomar decisiones estratégicas para el logro del objetivo empresarial.

Es importante tener en cuenta que a pesar de que el análisis financiero a partir de la contabilidad, varía de acuerdo a los objetivos del mismo y de los intereses individuales de los analistas, siempre se utiliza la información contenida en los estados financieros prioritariamente la del balance general o estado de situación y estado de resultados.

5.2 Razones financieras

Es una cantidad dividida entre otra, es el resultado de dividir una partida del estado financiero entre otra, comparan elementos claves de las finanzas para comprobar la liquidez, eficiencia de activos, apalancamiento o rentabilidad de una empresa. Las razones son herramientas utilizadas por analistas, inversionistas, acreedores y gerentes con el objeto de evaluar el desempeño y posición financiera de una empresa. El análisis de las razones orienta a determinar porque disminuye o aumenta el valor de una empresa. Existen numerosas razones y su uso dependerá del propósito del análisis y de los criterios del analista, las empleadas con mayor frecuencia son:

- Liquidez
- Rotación de activos
- Apalancamiento
- Cobertura
- Rentabilidad

5.5.1. Razones de liquidez

La liquidez hace referencia a la rapidez con que el activo se puede transformar o intercambiar por efectivo. Esta medida es un indicador de la liquidez de la empresa y representa la capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna, compara activos circulantes con pasivos circulantes. La cantidad de activos líquidos de que disponga una empresa es proporcional a la capacidad de cumplir con sus obligaciones al vencimiento. Incluye cuatro razones:

- **Razón de circulante o índice de solvencia:** es la medida de liquidez general más frecuentemente utilizada, mide el número de veces que el activo circulante cubre su pasivo circulante. Mientras más elevado sea su valor, mayor será su capacidad de cumplir sus obligaciones a corto plazo o mejorar su capacidad operativa. Esta dado por el cociente que resulta de dividir el activo corriente o circulante entre el pasivo corriente o circulante. Algunos expertos consideran que tener esta razón en 2 es una meta adecuada para las empresas. Está representada por la siguiente ecuación:

$$\text{Razón de circulante} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A., tienen un total de activos circulantes de \$ 16.499.200 y un pasivo circulante de \$ 15.692.480, calcule la razón del circulante:

$$\text{Razón del circulante} = \frac{16.499.200}{15.692.480} = 1,05 \text{ veces}$$

El resultado anterior muestra que RAMAYA C.A. tiene 1,05 veces más activos circulantes que pasivos circulantes.

- **Razón de rapidez o razón de la prueba de ácido:** también es conocida como razón líquida o de liquidez, es una variante de la razón del circulante, esta razón determina la relación entre los activos circulantes de fácil conversión a líquidos o activos disponibles (efectivo, valores comercializables, cuentas por cobrar) y los pasivos a corto plazo. Para su cálculo, y a pesar de que los inventarios forman parte del activo circulante, estos son excluidos ya que son de más difícil convertibilidad a efectivo. La regla práctica plantea que es deseable para la empresa que tenga

esta medida por lo menos en 1 e indica la capacidad de la empresa de cumplir con sus deudas a partir de sus activos circulantes.

$$\text{Razón de rapidez} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos circulantes o pasivos a corto plazo}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A., tienen un total de activos circulantes de \$ 16.499.200, un pasivo circulante de \$ 15.692.480 y su inventario asciende a \$ 8.929.300. Calcule la razón rapidez:

$$\text{Razón de rapidez} = \frac{16.499.200 - 8.929.300}{15.692.480} = 0,48$$

veces

El resultado muestra que RAMAYA C.A. tiene 0.48 veces más activos circulantes que pasivos circulantes. Una razón líquida demasiado baja puede indicar que los inventarios son demasiado altos.

- **Razón de capital de trabajo o capital de trabajo neto:** es la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes. Esta razón muestra la cantidad de liquidez en relación con las ventas.

$$\text{Razón de capital de trabajo} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Pasivos circulantes}}{\text{Ventas}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A., tienen un total de activos circulantes de \$16.499.200 y un pasivo circulante de \$15.692.480 y sus ventas ascienden a \$17.763.840. Calcule la razón del capital de trabajo:

$$\text{Razón de capital de trabajo} = \frac{16.499.200 - 15.692.480}{17.763.840} = 0,04$$

- **Razón de efectivo:** el efectivo y equivalentes que incluyen valores comerciables, es el valor más líquido, esta razón muestra la proporción de los activos que una empresa mantiene de forma líquida.

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Efectivo y equivalente}}{\text{Total de activos}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A., tienen un total de efectivo y sus equivalentes de \$1.675.000 y un activo circulante de \$16.499.200. Calcule la razón de efectivo:

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{1.675.000}{16.499.200} = 0,10$$

5.5.2. Razones de rotación de activos

También se conocen como razones de actividad, de eficiencia o de administración de activos, miden la efectividad con la que la empresa maneja sus activos (cuentas por cobrar, inventarios y activos fijos), mientras más alto sea este indicador más eficiente es la gestión de los activos, mientras que si es muy bajo indica que la empresa está teniendo problemas para la cobranza de sus ventas a crédito. Entre estas razones se ubican:

- **Razón de rotación de cuentas por cobrar o rotación de cartera (RC):** evalúa el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se modifica durante el año, es decir se convierten en efectivo, permite conocer la calidad de las cuentas por cobrar y el éxito que tiene la empresa en su cobro. Mientras más alto sea el valor de esta razón menor es el tiempo entre la venta y la cobranza. Se calcula al dividir el total de las ventas anuales a crédito entre el saldo actual de las cuentas por cobrar.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito anuales}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A. tuvo unas ventas anuales durante el ejercicio 20XX de \$17.763.840 y cuentas por cobrar de \$5.052.000. Calcule la rotación de cuentas por cobrar al aplicar la ecuación:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{17.763.840}{5.052.000} = 3,51$$

RAMAYA C.A, convirtió sus cuentas por cobrar 3,51 veces, en otras palabras el resultado muestra que se generó en ventas \$3,51 por cada dólar invertido en cuenta por cobrar.

- **Razón de días de ventas pendientes (DVP):** llamada también período promedio de cobranza, días de ventas en cuentas por cobrar o cuentas por cobrar en días, se calcula al dividir el número

de días que posee un año entre la razón de rotación de cuentas por cobrar, indica la cantidad aproximada de días requeridos para hacer efectiva la cobranza de una cuenta por cobrar de la empresa.

$$\text{Días de ventas pendiente} = \frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

O equivalentemente:

$$\text{Días de ventas pendientes} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas a créditos anuales}/365}$$

Ejemplo: Sabiendo que la razón de rotación de cuentas por cobrar de RAMAYA C.A es de 3,51. Calcule la razón de días de ventas pendientes:

$$\text{Días de ventas pendientes} = \frac{365}{3,51} = 103,98 \text{ días}$$

El resultado anterior indica que RAMAYA C.A mantiene por 103,98 días sus cuentas por cobrar pendientes antes de ser cobradas, lo que indica que existe discrepancia entre el desempeño en relación con las recuperación de las cuentas por cobrar.

- **Razón de rotación de inventarios:** refleja un estimado del número de veces que los inventarios se renuevan en un periodo de tiempo de un año, es decir el tiempo que le lleva a la empresa realizar la rotación de sus inventarios, dicho en otras palabras, la cantidad de veces que el inventario se transforma en cuentas por cobrar en el transcurso de un año. Mide la cantidad de dólares de ventas que son generados por cada dólar de inventario, mientras mayor sea la rotación de inventario mayor será la eficiencia del manejo del mismo por parte de la empresa.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costos de bienes vendidos}}{\text{Inventarios}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A tuvo unos costos de producción de los bienes de \$ 2.680.000 y el valor de su inventario es de \$ 1.496.000. Calcule la razón de rotación de inventario:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{2.680.000}{1.496.000} = 1,79$$

El resultado indica que RAMAYA C.A. sustituyó los inventarios 1,79 veces durante un año o desde el otro punto de vista que generó \$ 1,79 en venta por cada dólar invertido en inventario.

- **Razón de días de ventas en inventario o rotación del inventario en días (RID):** estima el tiempo promedio que el inventario permanecerá en la empresa antes de venderse o transformarse en cuentas por cobrar.

$$\text{Días de ventas en inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de inventarios}}$$

o, de manera equivalente:

$$\text{Días de ventas en inventario} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Costos de bienes vendidos}/365}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A. tiene una razón de rotación de inventarios de 1,79. Calcule la razón de días de ventas en inventario.

$$\text{Días de ventas en inventario} = \frac{365}{1,79} = 203,91$$

El resultado muestra que RAMAYA C.A. tarda en promedio 204 días en transformar sus inventarios en cuentas por cobrar a través de sus ventas.

- **Razón de rotación de activo fijo:** muestra el uso productivo de los activos por parte de la empresa.

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A. tuvo unas ventas anuales durante el ejercicio 20XX de \$17.763.840 y el activo fijo neto \$8.713.850. Calcule la razón de rotación de activo fijo.

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{17.763.840}{8.713.850} = 2,03$$

El resultado indica que RAMAYA C.A. genera 2,03 dólares por cada dólar invertido en activo fijo.

- **Razón de rotación de activos:** es la relación entre las ventas y el activo total, indica la eficiencia relativa con que las empresas manejan sus activos para generar ventas.

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

Ejemplo: RAMAYA C.A para el año 20XX posee un total de activos de \$ 16.499.200 y sus ventas de \$ 17.763.840. Calcule la razón de rotación de activos:

$$\text{Rotación total de activos} = \frac{17.763.840}{16.499.200} = 1,07$$

RAMAYA C.A. genera \$1,07 ingresos por venta por cada dólar invertido en activos.

5.5.3. Razones de apalancamiento o endeudamiento

También es conocida como razón de administración de deudas, hace referencia al apalancamiento financiero que no es más que el grado en que una empresa es financiada con deuda para comprar sus activos, mientras más alta sea esta deuda existe menor posibilidad de que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones o asumir sus pasivos y se presenten premuras financieras e inclusive la quiebra. Por otro lado la deuda representa una fuente importante de financiamiento, con una gran ventaja fiscal, ya que los intereses generados se deducen de los impuestos. Las razones de apalancamientos miden el grado de endeudamiento de la empresa, representan la misma información desde tres perspectivas diferentes:

- **Razón de deuda a activo total:** representa la proporción de activos financiados por deuda. Mientras más elevado sea el valor de esta razón, mayor será el riesgo financiero.

$$\text{Razón de deuda a activo total} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Total de activos}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A durante el ejercicio 20XX tiene una deuda total de \$ 4.254.000 y el total de los activos de \$ 16.499.200. Calcule la razón deuda a activo total:

$$\text{Razón de deuda a activo total} = \frac{4.254.000}{16.499.200} = 0,25$$

El 25% de los activos de RAMAYA, C.A son financiados a través de deuda y el restante 75% es financiado por los accionistas.

- **Razón de deuda/capital o pasivo/capital:** calcula la relación que hay entre los activos financiados por los socios y los financiados por terceros. Es utilizada para evaluar el grado en que las empresas utilizan dinero prestado, mientras más baja sea esta razón, más alto será el nivel de financiamiento otorgado por los accionistas. La comparación de esta razón de una empresa con otra similar permite tener una idea general de la solvencia y riesgo financiero de la empresa.

$$\text{Razón deuda/capital} = \frac{\text{Deuda total o pasivos a largo plazo}}{\text{Capital de los accionistas o capital contable}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A durante el ejercicio 20XX tiene una deuda total de \$ 4.254.000 y el capital de los accionistas de \$ 8.796.000. Calcule la razón deuda/capital:

$$\text{Razón deuda capital} = \frac{4.254.000}{8.796.000} = 0,48$$

Esta razón indica que los acreedores aportan 48 céntimos de dólar al financiamiento en relación a cada dólar aportado por los accionistas.

- **Razón de multiplicador del capital:** es un indicador del total de los activos que posee la empresa por cada dólar de capital.

$$\text{Multiplicador de capital} = \frac{\text{Total de activos}}{\text{Capital de los accionistas}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A durante el ejercicio 20XX tiene capital de los accionistas de \$8.796.000 y el total de los activos de \$16.499.200. Calcule la razón de multiplicador del capital:

$$\text{Multiplicador de capital} = \frac{16.499.200}{8.796.000} = 1,87$$

RAMAYA C.A. posee 1,87 dólar en activo por cada dólar del capital.

5.5.4. Razones de cobertura

Indica la cantidad de fondos con que cuenta una empresa para poder cumplir con una obligación financiera específica en comparación con la magnitud de dicho compromiso. Relaciona los cargos financieros con su capacidad para sufragarlos. Entre estas razones se encuentran:

- **Razón de veces que el interés ganado o de cobertura de intereses:** es una medida utilizada para evaluar el riesgo involucrado en el préstamo de dinero a una empresa, indica la capacidad para cumplir con el costo de su deuda (intereses). Esta razón cuando es igual a la unidad se considera aceptable, aunque mientras más elevada mayor es la capacidad de cumplir con el pago de los intereses.

$$\text{Veces el interés ganado} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos (UAI)}}{\text{Total de pagos de intereses}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A durante el ejercicio 20XX tiene una utilidad de \$ 3.796.000 y los intereses pagados ascienden a \$ 472.000. Calcule la razón de veces el interés ganado.

$$\text{Veces el interés ganado} = \frac{15.093.840}{2.472.000} = 6,10$$

RAMAYA C.A con una razón de 6,10 tiene capacidad para pagar sus intereses anuales con sus ingresos operativos.

- **Razón de cobertura de cargos fijos:** evalúa la capacidad de la empresa de pagar todos sus cargos fijos, permite conocer si una empresa puede cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

$$\text{Razón de cobertura de cargos fijos} = \frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos} + \text{Pagos por arrendamientos}}{\text{Cargos por intereses} + \text{pagos por arrendamiento} + \text{pagos al fondo de amortización}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A tiene una utilidad bruta de \$11.310.000, pagos por arrendamiento de 3.827.000, pagos por intereses de \$2.472.000 flujo y pagos al fondo de amortización por \$1.564.000 de, calcular la razón de cobertura de cargos fijos:

$$\text{Razón de cobertura de cargos fijos} = \frac{11.310.000 + 3.827.000}{2.472.000 + 3.827.000 + 1.564.000} = 1,92$$

Los resultados indican que la empresa tiene capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

- **Razón de cobertura de flujos de efectivo:** mide la capacidad de la empresa para cubrir su deuda con su flujo de efectivo o efectivo generado por las operaciones de la empresa.

$$\text{Razón de cobertura de flujos de efectivo} = \frac{\text{Flujo de efectivo}}{\text{Pasivos totales}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A tiene un flujo de efectivo de \$1.675.000 y sus pasivos totales son de \$15.692.480. Calcular la razón de cobertura de flujos de efectivo.

$$\text{Razón de cobertura de flujos de efectivo} = \frac{1.675.000}{15.692.480} = 0,10$$

Los resultados de este ratio expresan la escasa capacidad que tiene la empresa de cubrir sus deudas con el flujo de efectivo.

5.5.5. Razones de rentabilidad o rendimiento de la inversión

Evalúan la efectividad operativa de la empresa para generar utilidades, reflejan el desempeño operativo, el riesgo y el efecto del apalancamiento. Entre estas razones se encuentran:

- **Razón de margen de utilidad bruta:** mide el desempeño (porcentaje de utilidad) en relación con las ventas, muestra la fracción de cada dólar que queda después de pagar el costo de ventas, es la cantidad de dinero del que se dispone para pagar los costos operativos, de financiamientos e impuestos. Se calcula al dividir la utilidad bruta entre las ventas.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidades brutas}}{\text{Ventas}}$$

o de manera equivalente:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de bienes vendidos}}{\text{Ventas}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A durante el ejercicio 20XX tiene una utilidad de \$ 15.083.840 y sus ventas ascienden a \$17.763.840. Calcule razón de margen de utilidad bruta:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{15.083.840}{17.763.840} = 0,84 \times 100 = 84,91$$

El resultado de esta razón se transforma a porcentaje lo que indica que RAMAYA C.A. tiene un 84,91% de capacidad de generar utilidades a través de sus ventas.

- **Razón de margen de utilidad neta:** mide el rendimiento, es decir el desempeño en relación con alguna medida del tamaño de la inversión, muestra la fracción de cada dólar que se obtiene (utilidades) después de pagar todos los gastos (costos de ventas, gastos generales y administrativos de venta, depreciación, intereses e impuestos). Se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta despues de partidas extraordinarias}}{\text{Venta}}$$

Ejemplo: RAMAYA C.A durante el ejercicio 20XX tiene una utilidad neta de \$ 2.310.844 y sus ventas ascienden a \$17.763.840. Calcule la razón de margen de utilidad bruta:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{2.310.844}{17.763.840} = 0,13 \times 100 = 13$$

RAMAYA C.A tiene una utilidad neta del 13%, en otras palabras 13 céntimos de dólar representan la utilidad neta de la empresa.

Las razones financieras son de gran utilidad para analizar la situación y realidad financiera de una empresa aunque si son utilizadas de manera aislada es poco su aporte para evaluar el desempeño de la empresa pero a través de ellas se pueden establecer juicios razonables. Adicionalmente, la utilidad de las razones va a depender de la experiencia de los analistas que recurren a ellas y usualmente se emplean para realizar comparaciones entre distintos períodos productivos de una empresa o entre empresas similares lo que puede suministrar datos valiosos para la valoración de los cambios y las predisposiciones en la rentabilidad y situación financiera de una empresa.

5.3 Ejercicios propuestos

1. Transforme el balance general que se presenta a continuación en un balance de tamaño común y realice el análisis vertical

Activo corriente	
Caja	\$ 30.000
Bancos	\$ 230.000
Cuentas por cobrar clientes	\$ 205.000
Inventario	\$ 315.000
Otros deudores	\$ 10.000
Subtotal	\$ 790.000
Activo no corriente	
Edificación	\$ 180.000
Equipos. Maquinarias, Transporte	\$ 30.000
Depósitos en garantía	\$ 100.000
Subtotal	\$ 310.000
Total activo	\$ 1.100.000
Pasivos corriente	
Proveedores	\$ 155.000
Documentos por pagar	\$ 95.000
Acreedores varios	\$ 40.000
Impuestos por pagar	\$ 10.000
Subtotal	\$ 300.000
Pasivo no corriente	
Acreedores hipotecarios	\$ 50.000
Subtotal	\$ 50.000
Total pasivo	\$ 350.000
Patrimonio	
Capital social	\$ 420.000
Utilidades retenidas	\$ 330.000
Total	\$ 750.000
Total pasivo + patrimonio	\$ 1.100.000

2. Analizar los siguiente balances generales, utilizando el método de análisis horizontal

Activos	Periodo 1	Periodo 2
Caja	7.000	10.000
Bancos	23.000	17.000
Inversiones	10.000	23.000
Clientes	12.000	16.000
Inventarios	28.000	30.000
Activos fijos	40.000	45.000
Total activo	120.000	141.000
Proveedores	25.000	35.000
Impuestos	12.000	7.000
Provisiones	8.000	8.000
Total pasivo	45.000	50.000
Aportes	45.000	45.000
Reservas	15.000	17.000
Utilidad	15.000	29.000
Total Patrimonio	75.000	91.000

3. Con la información que se muestra a continuación calcule las razones de liquidez: a) razón del circulante, b) prueba de ácido, c) razón de capital de trabajo, d) razón de efectivo.
- Efectivo y equivalentes: \$475.000
 - Total activo: \$1.000.000
 - Activo circulante: \$790.000
 - Pasivo circulante: \$200.000
 - Ventas: \$570.000
 - Inventarios: \$315.000
4. Calcule, con los datos que se muestran a continuación las razones de rotación de activos: a) rotación de cuentas por cobrar, b) días de ventas pendientes, c) rotación de inventarios, d) días de venta en inventario, e) rotación de activo fijo, f) rotación de activos.
- Ventas a crédito anuales: \$ 05.000
 - Cuentas por cobrar: \$215.000

ANÁLISIS FINANCIERO A PARTIR DE LA CONTABILIDAD

- c. Costo de los bienes vendidos: \$180.000
 - d. Inventario: \$315.000
 - e. Ventas: \$ 70.000
 - f. Activo fijo: \$200.000
 - g. Total activo: \$1.000.000
5. Calcule, con los datos que se muestran a continuación las razones de apalancamiento: a) deuda a activo total, b) deuda/capital, c) multiplicador del capital.
- a. Deuda a largo plazo: \$250.000
 - b. Total activo: \$1.000.000
 - c. Capital contable: \$750.000
6. Calcule, con los datos que se muestran a continuación las razones de cobertura: a) veces el interés ganado, b) cobertura de cargos fijos, c) cobertura de flujos de efectivo.
- a. Pago de interés: \$10.000
 - b. Utilidad: \$ 30.000
 - c. Pagos por arrendamiento: \$50.000
 - d. Pagos a fondos de amortización: \$10.000
 - e. Flujo de efectivo: \$260.000
 - f. Pasivo total: \$250.000

REFERENCIAS

- Acosta, A.(2009). Ecuador: un país maniatado frente a la crisis? Quito,Ecuador: Friedrich Ebert Stiftung.
- Aguilera, F. A. (2015). El impacto de la crisis financiera y económica internacional en la banca del Ecuador. Ecuador: Corporación Editora Nacional.
- Aguirre, (Noviembre de 2012).Formulas del Costo Recuperado el 23 de Abril de 2021, de <https://pt.slideshare.net/MARITZAMONTESDEOCA/formulasdelcosto>
- Alfaro, J. (2010). II Unidad: Control y Registro de los Elementos del Costo. Recuperado el 24 de Abril de 2021, de <https://jalfaroman.files.wordpress.com/2010/05/control-y-registro-demano-Deobra-y-cif3.pdf>
- Alpaca, A. P. (2012). El uso de costos relevantes para la toma de decisiones gerenciales y su influencia en las empresas industriales de la ciudad de Tacna. Tacna, Perú: Trabajo especial de grado de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohman - Tacna.
- Altahona, T. (2009). Libro practico sobre contabilidad de Costos Bucaramanga: Universidad de investigación y desarrollo. Aranzamendi, E. (2021). Unidades dañadas. Recuperado el 27 de Abril de 2021, de <https://es.scribd.com/document/296275649/UNIDADES-DANADAS>
- Arellano C, O., Quispe F, G., Ayavir, D., & Escobar M, F. (2017). Estudio de la Aplicación del Método de Costos ABC en las Mypes del Ecuador. Revista de Investigaciones Altoandinas, 19(1), 33-46.
- Arias, L., Portilla, L., & Fernández, S. (2010). La distribución de costos indirectos de fabricación, factor clave al costear productos. Scientia et technica, 16(45) , 79-84.
- Asamblea Constituyente. (2008). Constitución de la República de Ecuador. Quito, Ecuador: Tribunal Constitucional del Ecuador R.O. 449.
- Benítez, O. V. (2019). Sistema de Costeo por Procesos. ILUMNO.
- Bizneo. (2021). Todo sobre actualidad, herramientas y tecnología para optimizar la gestión del talento humano. Recuperado el 27 de abril de 2021, de <https://www.bizneo.com/blog/coste-por-hora/>
- Castaño P, A. (2007). Contabilidad de Costos. Quibdo: Informe de la Universidad Tecnológica del Choco "Diego Luis Córdoba".
- Castro, J. J. (2010). Sistemas de costeo y objeto de costo producto en supermercados. . Actualidad contable FACES, 13(21), 17-33.
- Chacón, G., Bustos, C., & Rojas, E. S. (2006). Los procesos de producción y la contabilidad de costos. . Actualidad Contable Faces, 9(12) , 16-26.

REFERENCIAS

- García P., V. (2015). *Análisis financiero. Un enfoque integral*. Colonia San Juan Tlihuaca, México: Grupo editorial Patria, S.A.
- Guzmán, A. Guzmán, D. Y Romero, T. (2005). *Contabilidad financiera*. Bogotá, Colombia: Universidad del Rosario.
- Horne, J. y Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera* (Undécima ed.). Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.
- Martín, P. y Veiga, A. (1998). Los libros de contabilidad: Un apunte histórico. *Boletín de la Facultad de Derecho*(13), 395-414.
- Mata, J. (2015). *Introducción a la contabilidad financiera de las PYMES* (Primera ed.). Madrid, España: Paraninfo S.A.
- Mattelart, A. (1995). *La invención de la comunicación*. México: Siglo XXI.
- Mendoza, C. Y Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla, Colombia: Universidad del Norte. Ecoe Ediciones.
- Morles, A. (2007). *Curso de Derecho Mercantil. Introducción. La empresa. El empresario*. Caracas: Universidad Católica Andrés Bello.
- Norma Ecuatoriana de Contabilidad . (2019). *NEC N°1 Presentación de estados financieros*.
- Omeñaca, J. (2008). *Contabilidad general* (11ª ed.). Bilbao, España: Ediciones Deusto.
- Oriol, A. (2003). *Supuestos de análisis de estados financieros*. Barcelona, España: Gestión 2000.
- Rey, J. (2011). *Contabilidad general*. Madrid, España: Paraninfo, S.A.
- Rincón, C. y Otros (2012). (s.f.). *Contabilidad Siglo XXI* (segunda ed.). Colombia: Ecoe Ediciones.
- Sunder, S. (1997). *Teoría de la contabilidad y el control*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.

