

156 pag

Unidad: Oficina Particular de Loja
 FIBEROSA CONDOR

Emisado el 19-I-83

Valor \$ 200=

Clasificación: 1983 U137 C9a

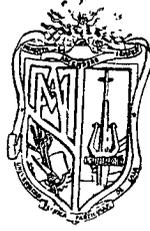


R. G. F. J. J.

657
 Estudios contables
 Importadora mercantil.

657.3
 657

657093



Universidad Técnica Particular de Loja

Facultad de Ciencias Económicas

**Elaboración y Análisis de los Estados
Contables en una Empresa Importadora
Mercantil S. A.**

**TESIS PREVIA PARA
OPTAR EL GRADO DE
CONTADOR PUBLICO**

ANGEL VALAREZO GARCIA

LOJA - ECUADOR

1981

**Elaboración y Análisis de los Estados
Contables en una Empresa Importadora
Mercantil S. A.**

Por: ANGEL VALAREZO GARCIA

Directora: Sra. IDA FEHRS DE BRAVO



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NY-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>

2017

Sra. Ida Fehrs de Bravo, Profesora de
Contabilidad en la Facultad de Ciencias
Económicas de la Universidad Técnica -
Particular de Loja.

CERTIFICO:

Que he dirigido personalmente
ésta Tesis de grado, autorizando su pre-
sentación.

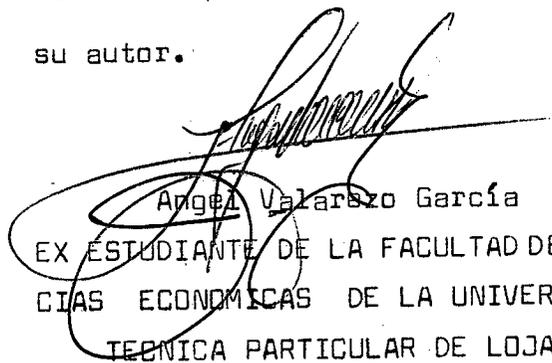
Loja, Marzo de 1981

Ida Fehrs de Bravo

Sra. Ida Fehrs de Bravo

DIRECTORA.

Las ideas, opiniones, datos, análisis y demás informaciones que se presentan en el presente Trabajo, son de responsabilidad exclusiva de su autor.



Angela Valarso García
EX ESTUDIANTE DE LA FACULTAD DE CIEN
CIAS ECONOMICAS DE LA UNIVERSIDAD
TECNICA PARTICULAR DE LOJA.

A mis familiares y en
especial a mis padres.

Dejo Constancia de mi agradecimiento - especial para mi directora, la Sra. Ida Fehrs de Bravo, quien supo orientarme en la realización de ésta Tesis.

También mi agradecimiento para la Compañía Importadora Mercantil S.A., empresa que me facilitó la información y datos necesarios; y, a todas las personas que de una u otra forma me brindaron su apoyo para la elaboración del presente trabajo.

ELABORACION Y ANALISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES

EN UNA EMPRESA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.

ELABORACION Y ANALISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES EN UNA EMPRESA
IMPORTADORA MERCANTIL

S U M A R I O

INTRODUCCION:

CAPITULO UNO

1. ESTADOS FINANCIEROS.

- 1.1. Forma y Contenido.
- 1.2. Presentación.
- 1.3. Estado de Situación Final.
- 1.4. Importancia y Análisis de los Estados.

CAPITULO DOS

2. CUENTAS NECESARIAMENTE CONVENIENTES

- 2.1. Activo de la Empresa.
 - 2.1.1. Activo Corriente.
 - 2.1.1.1. Disponible.
 - 2.1.1.2. Deudores a Corto Plazo
 - 2.1.1.3. Inventarios.
 - 2.1.1.4. Depósitos en el Banco Central.
 - 2.1.1.5. Importación en Tránsito.
 - 2.1.2. Activo Fijo.
 - 2.1.2.1. Activo Fijo no Depreciable.
 - 2.1.2.1. Activo Fijo Depreciable.
 - 2.1.3. Otros Activos.
 - 2.1.3.1. Cargos Diferidos.

2.1.3.2. Activos Varios

- 2.2. Pasivo de la Empresa
 - 2.2.1. Pasivo Corriente
 - 2.2.1.1. Exigible a Corto Plazo.
 - 2.2.2. Pasivo Fijo.
 - 2.2.3. Otros Pasivos.
 - 2.2.3.1. Utilidades Diferidas.
 - 2.2.3.2. Otros Pasivos no Identificados.
- 2.3. Patrimonio de la Empresa.
- 2.4. Cuentas de Resultado.
 - 2.4.1. Gastos Operacionales.
 - 2.4.2. Ingresos No Operacionales.
 - 2.4.3. Egresos No Operacionales.

CAPITULO TRES

- 3. BALANCE DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS
 - 3.1. Razón para elaborarlo.
 - 3.2. Forma y Contenido.
 - 3.2.1. Variaciones en el Patrimonio.
 - 3.3. Presentación.
 - 3.4. Finalidades.
 - 3.5. Errores Posibles.

CAPITULO CUATRO

- 4. AJUSTES Y BALANCE DE COMPROBACION AJUSTADO
 - 4.1. Necesidad de los Ajustes.
 - 4.2. Asientos de Ajuste.
 - 4.2.1. Ajuste y Cierre del Grupo Inventarios

- 4.2.2. Ajustes de Cuentas por Cobrar.
- 4.2.3. Ajustes por Depreciación del Activo Fijo.
- 4.2.4. Gastos Anticipados y Acumulados.
- 4.2.5. Ajustes por Cargos Diferidos.
- 4.3. Cierre del Mayor Ajustado.
 - 4.3.1. La Cuenta Pérdidas & Ganancias.
- 4.4. Balance de Comprobación Ajustado.

CAPITULO CINCO

- 5. ESTADO DE PERDIDAS & GANANCIAS
 - 5.1. Forma o Presentación.
 - 5.2. Contenido.
 - 5.3. Análisis de sus Componentes y Resultados

CAPITULO SEIS

- 6. BALANCE GENERAL
 - 6.1. Elementos que contiene.
 - 6.1.1. Activo.
 - 6.1.2. Pasivo.
 - 6.1.3. Patrimonio.
 - 6.2. Introducción al Análisis.
 - 6.3. Formas de Análisis.
 - 6.4. Análisis por medio de Cocientes.
 - 6.4.1. Cociente de Liquidéz
 - 6.4.2. Capital de Trabajo.
 - 6.4.3. Cociente de Participación de Capitales.
 - 6.4.4. Cociente de Inmovilización de Capitales.

- 6.4.5. Rotación de Inventarios ó Índice de Actividad.
 - 6.4.6. Índice de Eficiencia del Patrimonio.
 - 6.4.7. Rotación del Patrimonio.
 - 6.4.8. Rotación del Capital de Trabajo.
- 6.5. Sugerencia Final.

CAPITULO SIETE

7. CONCLUSIONES.

CAPITULO OCHO

8. RECOMENDACIONES.

CAPITULO NUEVE

9. BIBLIOGRAFIA.

ANEXOS

I N T R O D U C C I O N

Dentro de la Administración de la moderna empresa de negocios, la Contabilidad constituye uno de los mecanismos indispensables para el registro, control e información de las diversas transacciones mercantiles que realiza una empresa, registros necesarios para la elaboración de los Estados Contables que representan el 'Resumen Contable' de todas las actividades comerciales de la empresa.

La elaboración y análisis de éstos Estados Contables y sus relaciones entre los mismos es de vital importancia para la dirección y administración de la empresa, razón por la cual la mayor parte de ésta tesis gira en torno a éste importante tema.

Primeramente se dá una visión teórica sobre los Estados Financieros en general, luego se describe un Plan de Cuentas convenientemente utilizado por la empresa que nos sirve de base, para luego elaborar un Balance de Comprobación en base a los datos obtenidos y presentados en los anexos respectivos.

A continuación se analizan los Ajustes necesarios que se presentan más comunmente para después elaborar el Estado de Pérdidas & Ganancias y el Balance General, y analizarlos tomando como puntos de referencia los índices comunmente establecidos, debido esencialmente a la carencia de información de nuestro medio.

Los resultados de éste análisis se los presenta en las Conclusiones que no dependen de la simple apreciación, sino que tienen un fundamento racional; las Recomendaciones tampoco son arbitrarias, sino que están señadas a los resultados del análisis realizado.

C A P I T U L O I

ESTADOS FINANCIEROS

Explicación:

El Balance y el Estado de Rendimiento son los estados financieros básicos.

El Balance o Estado de Situación es el estado financiero que muestra la situación económica de la empresa en un momento determinado.

Contablemente es la presentación sistemática de la ecuación fundamental de la contabilidad:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$$

El Activo representa la inversión total del capital, ó capital económico de la empresa; el Pasivo es la fuente de financiamiento ajena a los derechos de terceros sobre el Activo; y, el Patrimonio o Capital Social es la fuente de financiamiento propia o los derechos de los propietarios sobre el Activo.

El Estado de Rendimiento o de Pérdidas y Ganancias es el estado financiero que muestra los resultados de las operaciones económicas de la empresa en un lapso determinado.

El Estado de Rendimiento presenta los ingresos que provienen de la venta de un producto, los costos que se originan en la compra del producto, los gastos de administración y venta, y las pérdidas ó ganancias que se derivan.

Entre el Balance y el Estado de Rendimiento existe una re

lación lógica y se complementan entre sí; presenta la situación y la marcha de la empresa respectiva, y por lo tanto deben prepararse y presentarse conjuntamente.

En el cuadro # 1 se expone gráficamente esta interrelación.

1.1. Forma y Contenido.- El Balance y el Estado de Rendimiento deben presentarse en forma condensada para mayor facilidad en su presentación e interpretación. Los detalles se deben presentar en anexos a los que se recurrirá si se desea una información más amplia.

Para objeto de análisis, los estados comparativos son de gran utilidad, muestran las tendencias y los cambios, y por tanto, son de mayor importancia que los estados que muestran los resultados de un ejercicio y la situación al final del mismo. De manera que se debe elaborar el Balance y el Estado de Rendimiento en forma comparativa, cubriendo dos ó más ejercicios o períodos sucesivos.

Lo fundamental en la elaboración de los Estados, es que éstos deben prepararse de acuerdo a los principios generalmente aceptados en Contabilidad y Auditoría; es decir, con sujeción a los principios de exposición, uniformidad, importancia y moderación.

El principio de exposición exige que los Estados sea la expresión fidedigna de las operaciones económicas de la empresa, de modo que no debe haber ocultamiento de datos en perjuicio ni de los propietarios, ni del gobierno, ni de los empleados, y auténticos en cuanto a la exposición de los valores. Por ejemplo: Un Estado de Situación que bajo el concepto de Caja comprenda cheques posfechados o incobrables, en lugar de hacerlos figurar dentro de Cuentas por Cobrar, no puede considerarse exacto.

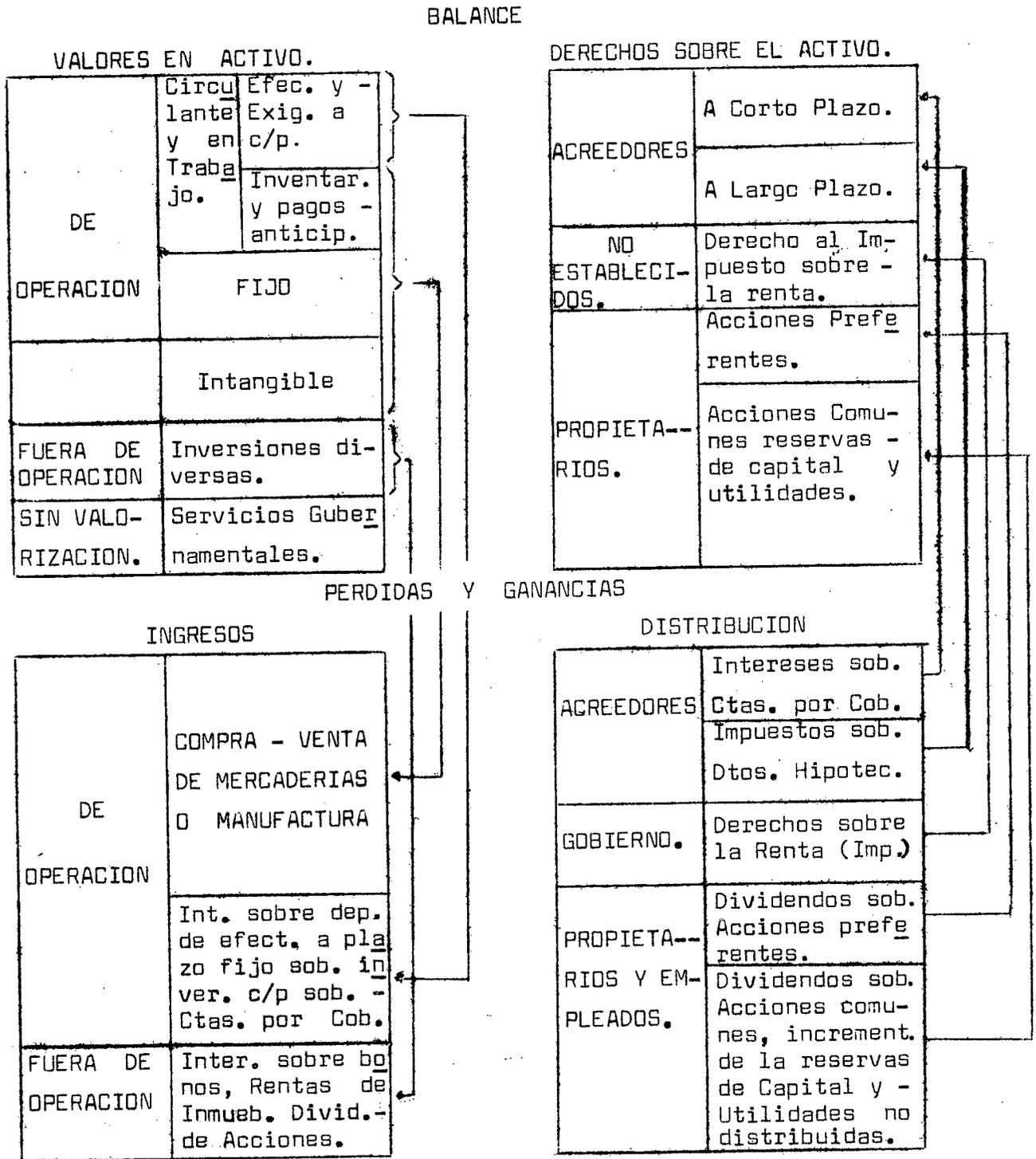
El principio de uniformidad exige que los Estados Financieros sean elaborados siguiendo los mismos principios contables en el año actual que en el precedente.

El principio de la importancia se refiere a la correcta inclusión de los valores dentro de tal o cual grupo o partida, según sea mayor o menor su cuantía ó se presente en forma recurrente o nó. Un gasto de importancia debe capitalizarse es decir, llevarlo a una cuenta de Activo y no a una de Gasto. Por ejemplo: la reparación de una maquinaria que prolongue su vida útil, o que la perfeccione, debe cargarse a ésta misma partida y no llevarse a gasto. Un gasto de carácter recurrente se lo debe clasificar dentro del grupo de Gastos de Operación y uno no recurrente, como un juicio laboral, como gasto no operacional.

££££££££££

CUADRO Nº 1.

DIAGRAMA QUE MUESTRA LAS RELACIONES ENTRE EL BALANCE
Y EL ESTADO DE RENDIMIENTOS



Como se observa las inversiones producen utilidades que se distribuyen entre los que poseen derechos sobre estas inversiones.

Según el principio de moderación, los Estados Financieros deben presentar de manera justa el Activo, Pasivo y Patrimonio, los ingresos y los Egresos.

Presentar de manera justa quiere decir que no debe subestimar los activos y los ingresos y sobreestimar los Pasivos y Egresos, lo que implica que de los ingresos del período corriente sólo se deben deducir los egresos del período corriente. Los gastos que no pertenecen al período deben aparecer en el balance como diferidos. Los inventarios deben aparecer con sus valores líquidos de inmediata realización y no por debajo de éstos. Los valores exigibles deben presentarse con sus reservas (1% de los saldos en Cuentas y Documentos por Cobrar, pero sin exceder del 5% en su acumulación). Respecto de los Activos Fijos Depreciables éstos deben presentarse con su respectiva Depreciación Acumulada. Los Pasivos deben figurar en su totalidad.

1.2. Presentación.- El Balance debe presentarse en forma clasificada, es decir, dividido en grupos y subgrupos; el Estado de Rendimientos debe contener los Ingresos y Costos de operación así como los Ingresos y Egresos no Operacionales.

Los grupos del Balance son: Activo, Pasivo y Patrimonio. El Activo comprende el Activo Corriente, Activo Fijo y Otros Activos; el Pasivo comprende el Pasivo Corriente, Pasivo Fijo y Otros Pasivos; y, el Patrimonio comprende el Capital Social, las Reservas de Capital y el Superávit.

Dentro del Activo Corriente encontramos el efectivo de libre disposición y otras partidas que durante el ejercicio se convierten en efectivo. Primeramente tenemos los Valores Disponibles,

es decir el efectivo que se tiene en Caja y en Bancos; luego los Deudores a Corto Plazo, que comprenden las cuentas y documentos comerciales por cobrar; los Realizables, representados por la cuenta de Inventarios ó mercaderías; luego los depósitos en el Banco Central, Importaciones en tránsito; luego los Gastos Pagados por Anticipado, que comprenden partidas que se traspasarán a gastos en ciclo inmediato de los negocios.

El Activo Fijo comprende la inversión en bienes más permanentes y se divide en Activo Fijo No Depreciable como terrenos y Activo Fijo Depreciable como inmuebles, maquinarias, muebles y enseres, etc.

Dentro de Otros Activos encontramos el grupo de Intangibles, tales como: marcas, patentes, derechos de autor, etc. Cargos Diferidos, como gastos de instalación, de constitución, de investigación, etc., y Activos varios, compuestos por Activos no clasificados en ninguno de los grupos anteriores.

Dentro del Pasivo Corriente encontramos las obligaciones que deben cubrirse a corto plazo; el Pasivo Corriente se divide a su vez en varios grupos ordenados de acuerdo a su exigibilidad: a las obligaciones para con los proveedores se las engloba dentro del grupo de Exigible a Corto Plazo, separando los proveedores nacionales y los del exterior. Las obligaciones bancarias, con su respectiva denominación, también se incluyen en éste grupo: los gastos por pagar, dentro del grupo de este mismo nombre. Los depósitos y anticipos que suelen hacer los clientes para garantizar el cumplimiento de un contrato, y que se deben liquidar a corto plazo, en el grupo de éste mismo nombre. Las utilidades o ingresos cobrados por anticipado, dentro del grupo de Utilidades diferidas.

El Pasivo comprende las obligaciones a largo plazo. Se lo llamaba deuda consolidada, porque son las obligaciones que se contraen para financiar otras obligaciones. En muchos casos el Pasivo fijo se contrae para financiar el Activo fijo o parte importante del Capital de Trabajo. Comprende las obligaciones bancarias a largo plazo: Documentos por pagar, Hipotecas por pagar, préstamos con fondos financieros, etc.

El Patrimonio comprende los derechos de los propietarios, cuando se trata de una sociedad de capital. Dentro del Capital Social, se engloban las diversas clases de acciones -preferentes y comunes-. Las Reservas de Capital, comprende la Reserva Legal, Estatutaria o Facultativa y las Reservas Voluntarias. El último subgrupo llamado Superávit, engloba las utilidades no distribuidas del ejercicio anterior y las utilidades del presente ejercicio.

El Estado de Rendimiento a su vez se divide en Ingresos y Gastos. Primero figuran los ingresos que provienen de las ventas del producto o servicio, con la debida deducción de devoluciones y descuentos en ventas; de éste valor neto se deducen los Gastos Operacionales, primero el Costo de Ventas y luego los gastos de ventas y administrativos. A esta utilidad neta se le agregan los Ingresos no operacionales y se le deducen los Egresos no Operacionales. Se obtendrá así la Utilidad Líquida del ejercicio, que se la distribuirá entre los accionistas, empleados y el gobierno.

1.3. Estado de Situación Final.- Es la meta final de la Contabilidad por partida doble, sirviendo como base para comenzar la contabilidad del nuevo ciclo económico.

Al inicio de la empresa, el Estado de Situación Inicial se

formula por el método de Inventario, es decir no es el resultado de la aplicación de un sistema formal de contabilidad.

Para comenzar el ejercicio contable que desarrollaré en és ta tesis, presento el siguiente esquema de disposición contable para el Estado de Situación Inicial, no sin antes exponer ciertos puntos: Se trata de una empresa privada constituida en sociedad anónima cuya finalidad es la de importar artículos de Construcción y de Ferretería para luego ofrecerlos al público consumidor, sin valor agregado alguno. Su capitalización está dada a través de accionistas nacionales y extranjeros, y su financiamiento con crédito bancario así mismo nacional y extranjero.

Su principal fuente de ingreso, las Ventas, las realiza al contado y a crédito, pero con un plazo no mayor a los tres meses, - siendo muy pocas las obligaciones a largo plazo por las cuales se cobra intereses; los Egresos resultan de las Compras tanto locales como del exterior. El período que se ha tomado como referencia para la elaboración de los registros contables es desde el 1º de Enero de 1979 al 30 de Junio de 1979.

COMPañIA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.

Estado de Situación Inicial al 1º de Enero de 1979

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE

Disponible:

Caja	118.990,46	
Bancos	<u>4'275.193,29</u>	4'394.183,75

Deudores a Corto Plazo:

Ctas. por Cobrar	7'108.374,96	
Oblig. por Cobrar	4'716.733,93	
Reservas por Ctas. Malas.	<u>- 333.313,61</u>	11'491.795,28

Inventarios:

Inventario de Mercaderías		22'029.542,00
-------------------------------------	--	---------------

Depósito en el Banco Central:

Depóst. en el Bco. Central.		7'455.973,86
-------------------------------------	--	--------------

Import. en Tránsito:

Import. en Tránsito		2'153.733,75
---------------------	--	--------------

Gastos Anticipados:

Gastos Anticipados	<u>1'346.666,65</u>	48'871.895,29
--------------------	---------------------	---------------

ACTIVO FIJO

Depreciable:

Instalaciones.	451.945,90	
Equipo en Gral.. . . .	230.480,15	
Equipo Teléfono.. . . .	280.518,90	
Muebles & Enser.	468.099,04	
Vehículos.	<u>1'513.035,86</u>	2'944.079,85
Depreciación Acumulada:	<u>- 1'440.129,22</u>	1'503.950,63

OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos:

Pérd. de Cambio 1978 . 1	6'523.000,00	
Pasan S/.		<u><u>50'375.845,92</u></u>

Vienen S/ ...	6'523.000,00		50'375.845,92
Amort. Acumulada	<u>-1'630.750,00</u>	4'892.250,00	
<u>Activos Varios:</u>			
Activos Varios..		<u>1'800.163,14</u>	<u>6'692.517,48</u>
			<u>57'068.363,40</u>
 P A S I V O			
PASIVO CORRIENTE			
<u>Exigible a Corto Plazo</u>			
Acreed. Nacion.	7'995.494,49		
Proveed. Exter.	<u>9'815.189,10</u>	17'810.683,59	
 <u>Gastos Acumulados:</u>			
Gastos Acumul.		<u>1'143.163,14</u>	18'953.846,73
 PASIVO FIJO			
<u>Exigible a Largo Plazo</u>			
Ueberseebank, AG.			22'807.000,00
 OTROS PASIVOS			
<u>Pasivos Varios.-</u>			
Pasivos Varios:			2'200.774,02
 P A T R I M O N I O			
CAPITAL Y RESERVAS			
Capital Social	5'500.000,00		
Reserva Legal	<u>3'500.000,00</u>	9'000.000,00	
Reservas Espec.	1'200.000,00		10'200.000,00
 SUPERAVIT			
Util. de Ejerc. Ant.		412.705,37	
Util. Present. Ejerc.		<u>2'494.037,28</u>	<u>2'906.742,65</u>
			<u>57'068.363,40</u>

GERENTE

CONTADOR

1.4. Importancia y Análisis de los Estados. - El análisis del Balance se fundamenta en el hecho de que no son los valores absolutos de las partidas que figuran en los Estados Financieros los datos más importantes, sino las relaciones que pueden establecerse entre los mismos.

El análisis de Estados tiene por objeto estudiar las tendencias y las situaciones por las que atraviesa la empresa en un momento determinado y descubrir cualquier defecto de que adolezca, por ejemplo:

- a. Insuficiencia de Capital;
- b. Insuficiencia de Utilidades;
- c. Exceso de inversión de inventarios;
- d. Exceso de inversión fija; y,
- e. Liberalidad excesiva en la concesión de crédito.

De ahí que los datos suministrados por la contabilidad no tiene valor por sí mismo, pero si se los analiza y se los interpreta correctamente, se los ha convertido en fuente importante de asesoramiento a la Gerencia.

El análisis de los Estados se efectúa a base de relaciones que se establecen entre las partidas o grupos del Balance, entre partidas o grupos del Estado de Rendimiento, y entre las partidas o grupos de Balance con las del Estado de Rendimiento.

Las relaciones que se establecen entre las partidas o grupos del Balance son las que miden la estructura financiera de los Capitales, y son las siguientes:

$$\begin{aligned} 1. \text{ Razón de Patrimonio o Capital} &= \frac{\text{Capital líquido} + \text{Reservas}}{\text{Activo Total}} \\ &= \frac{5'500.000,00 + 4'700.000,00}{57'068.363,40} \end{aligned}$$

$$= 0.1787$$

El porcentaje de 17.87% indica que de el Capital Total de la empresa, sólo éste porcentaje es propio; la diferencia, 82.13% pertenece a los acreedores. Cabe anotar de paso que los intereses pagados por los capitales en prestamo resultan cuantioso.

Esta relación nos muestra de donde provienen los fondos que utiliza la empresa, si está financiada en su mayor parte por los propietarios o por acreedores. Si son los propietarios los que financian la empresa en mayor proporción que los acreedores, ésta goza de estabilidad económica y no está sujeta a presiones de los acreedores. En caso contrario, la empresa se verá influenciada en su marcha por los acreedores.

$$\begin{aligned} 2. \text{ Razón de Circulante} &= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ &= \frac{48'871.895,29}{18'953.846,73} \\ &= 2.58 \end{aligned}$$

Esta razón muestra la solvencia de la empresa, y se considera normal una razón de 200% ó de 2 a 1, para cualquier tipo de empresa o negocio.

En nuestro caso, tenemos un coeficiente de \$/ 2.58 lo que nos indica que por cada sucre que debemos pagar a corto plazo, la empresa posee 2.58 sucres disponibles para hacerlo, lo cual nos indica que hay solvencia económica.

Para un analista de crédito, este índice es el más importante.

$$\begin{aligned} 3. \text{ Razón de Disponible ó} & \\ \text{Prueba de Liquidez} &= \frac{\text{Disponible + Exigible a Corto Plazo}}{\text{Pasivo Circulante}} \end{aligned}$$

$$= \frac{4'394.183,75 + 11'491.795,28}{18'953.846,73}$$
$$= 0.84$$

Esta razón mide la posibilidad inmediata para cubrir las obligaciones circulantes y se considera normal una relación del 100% ó de 1 a 1.

En nuestro caso, tenemos una razón de $\$$ 0.84 lo que quiere decir que la empresa presenta estrechez en cuanto a liquidéz.

En base a éstas dos últimas relaciones, se puede determinar si hay exceso de inversión en inventarios, o exceso de liberalidad en la concesión de crédito si obtenemos una relación excesiva de circulante.

Como podemos notar, en este caso tenemos un exceso de inversión en Inventarios.

$$4. \text{ Razón de Activo y Pasivo Fijo} = \frac{\text{Activo Fijo}}{\text{Pasivo Fijo}}$$
$$= \frac{1'503.950,63}{22'807.000,00}$$
$$= 0.066$$

Esta relación nos dá una idea general sobre la seguridad de quienes poseen obligaciones de la empresa.

El coeficiente obtenido de 0.066 significa que los prestamos a Largo Plazo le han servido para financiar la parte más permanente de su capital en trabajo.

La empresa, para su funcionamiento arrienda todos los locales utilizados, limitandose a hacer ciertas instalaciones y adaptaciones complementarias aumentando así sus gastos administrativos en cuestión arriendos, prefiriendo ésto a tener locales propios y

por énde, aumentar sus activos fijos. Esta política tiene su justificación fundada en que la empresa es netamente comercial y no industrial por ejemplo, donde debe haber mayor inversión en activo fijo, por lo tanto resulta más rentable arrendar que construir un local que costará muchos millones.

Las inversiones están dirigidas exclusivamente a dinamizar el ciclo mercantil por lo que podemos notar sus elevados stocks de mercaderías representadas en los grupos de inventarios, Depósitos en el Banco Central e Importaciones en tránsito.

Otro índice muy importante que podemos analizar en nuestro Estado de Situación es la capacidad que posee la empresa para atender sus gastos corrientes y las deudas a corto plazo. Esta capacidad de pago que se la concede como Capital de Trabajo se la obtiene por la diferencia entre el Activo corriente y el Pasivo corriente. O sea:

$$\begin{aligned} \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} &= 48'871.895,29 - 18'953.846,73 \\ &= 29'918.048,56 \end{aligned}$$

Aunque el capital de trabajo no es un cociente, es empleado en muchas formulas de cocientes, debido fundamentalmente a la necesidad de observar si la empresa no va perdiendo capital de trabajo que es un mal corriente en 'epocas de inflación', o si el aumento es veloz, debido posiblemente a inoperancia o falta de rendimiento.

Las relaciones que se establecen entre las partidas del Balance con las del Estado de Rendimientos tiene por objeto medir la rentabilidad, es decir, las relaciones de ganancia con los demás elementos del Balance. Puesto que el presente trabajo parte con una utilidad obtenida en el ejercicio anterior, el mencionado análisis -

se hará cuando determinemos la Utilidad obtenida durante el período objeto de éste estudio.

C A P I T U L O I I

CUENTAS NECESARIAMENTE CONVENIENTES

Es mi propósito en el presente capítulo señalar un determinado Plan de Cuentas conveniente para el buen funcionamiento y agilidad de los registros contables e ir analizando cada una de las cuentas, cuya aparición está supeditada a la naturaleza del negocio.

Un Plan de Cuentas es el diseño de un sistema de contabilidad, para lo cual se acumulan todos los datos pertinentes acerca del negocio y se los analiza y coordina. El sistema tiene que ajustarse a los hechos precisos y no a una aproximación de ellos, para ello, es necesario tener una visión amplia y clara del negocio en su conjunto.

El contador debe informarse a través de los diversos aspectos necesarios para la organización y funcionamiento del sistema contable. Este cuestionario escrito es el que va a servir para la elaboración del Plan de Cuentas.

En el Anexo # 1 se presenta el Plan de Cuentas utilizado para la elaboración del presente trabajo, plan con el cual diariamente se trabaja en la práctica de la empresa en marcha.

A continuación se procederá a explicar el significado y movimiento de cada una de las cuentas y los diversos grupos y subgrupos que forman al asociarlas.

2.1. Activo de la Empresa.- El Activo de una empresa cualquiera representa todos los bienes y derechos apreciables en dinero que posee dicha empresa.

El Activo se divide en tres grupos de cuentas; para el pre

sente caso resulta conveniente dividirlo en: Activo Corriente, Activo Fijo y Otros Activos.

2.1.1. Activo Corriente.- Llamado también Activo Circulante. En él se agrupa el efectivo de libre disposición que comprende todos los activos de fácil conversión a efectivo durante el ciclo de los negocios. Se los asocia en grupos de cuentas teniendo en consideración el grado de liquidéz de las mismas, según su mayor o menor convertibilidad a dinero efectivo.

Nuestra clasificación es la siguiente: Disponible, Deudores a corto plazo, Inventarios, Depósitos en el Banco Central, Importaciones en tránsito y Gastos Anticipados. Expliquemos algo sobre éstos sub-grupos.

2.1.1.1. DISPONIBLE.- En este grupo encontramos el efectivo de libre disposición representado por las cuentas cuyos valores presentan el máximo grado de disponibilidad; es decir: Caja y Bancos.

Caja.- Englobamos aquí todo dinero en metálico o billete; su buen funcionamiento está sujeto a una revisión diaria del movimiento realizado, a través del Arqueo de Caja, que consiste en tomar el saldo anterior, sumar los ingresos y restar los egresos, obteniendo así el saldo que debe existir al final de cada día y compararlo con el dinero en existencia; ambos totales deben ser iguales. Contablemente, en Caja se cargan o debitan todos los ingresos y se abonan o acreditan todos los egresos. Su saldo siempre es deudor.

La cuenta de Fondos Rotativos, que más comunmente se le conoce como Caja-Chica se refiere a cierta provisión de fondos en dinero efectivo para que se encargue de los pagos menores que ocasionan

el movimiento de una empresa. Una vez agotada, se hace la reposición con los comprobantes respectivos contabilizándose con sus propias cuentas.

Bancos.- Para esta cuenta, abrimos un auxiliar para cada banco con el cual trabajamos, consecuentemente tendremos tantos auxiliares cuantos bancos utilicemos para las operaciones del negocio.- El control de los Bancos se los realiza mediante la Conciliación Bancaria, que consiste en comprobar los saldos que nos presenta el banco en su Estado de Cuentas y el existente en nuestra contabilidad.

Para ello se toma en consideración las notas de crédito y débito emitidas por el banco y no contabilizadas y los cheques en circulación girados y no efectivizados. Concretamente una conciliación bancaria sería así:

Saldo en Contabilidad

- + N/Créd. emitidas por el Bco. y no contabilizadas
- N/Déb. emitidas por el Bco. y no contabilizadas
- + Ch. girados por Empresa y no cobrados al Bco.

Saldo en Bancos.

Esto si partimos del saldo existente en contabilidad. Si queremos partir del saldo que nos emite el banco, tendríamos:

Saldo en Bancos.

- N/Créd. emitidas por el Bco. y no contabilizadas
- + N/Déb. emitidas por el Bco. y no contabilizadas
- Ch. girados por Empresa y no cobrados al Bco.

Saldo en Contabilidad.

Cuando se trata de depósitos en libreta de ahorros, se utiliza directamente la libreta del banco para los movimientos res-

pectivos, por lo cual para su control no hacemos más que comparar su igualdad de saldos tanto en la libreta como en su auxiliar respectivo.

El control y buen funcionamiento de la cuenta Bancos es muy importante dada la magnitud y continuidad de operaciones que a través de ellos se realiza.

2.1.1.2. DEUDORES A CORTO PLAZO.- Llamado también exigible a Corto Plazo. En él se agrupan todas las cuentas cuyos valores nos representan un derecho por cobrar como resultado de las transacciones mercantíles. Estos derechos por cobrar los hemos dividido según la forma como se originan, en Cuentas y Obligaciones por Cobrar.

Cuentas por Cobrar.- Aquí agrupamos todas las cuentas comerciales cuyos valores por cobrar tienen un vencimiento máximo de un año, y para cuya generación es suficiente el crédito del cliente, y para los Documentos u Obligaciones por Cobrar se exige la aceptación del documento por el aval en letras de cambio o pagarés.

En nuestra empresa, dadas las particularidades del negocio, a éste grupo lo hemos subdividido en las subcuentas de: Ciudad, Provincia, y Otros Deudores.

En la subcuenta Ciudad, anotamos todos los créditos concedidos por ventas a los clientes que señalen residencia, o lugar de cobro en la ciudad donde está la empresa, para lo cual al momento de la venta se emite la planilla respectiva, la cual a más del nombre del cliente, contiene dirección, número de planilla, fecha de venta, detalle de la mercadería y la forma de pago. Cada una de éstas planillas debe archivarse cuidadosamente en el Kardex a medida que se

van registrando.

En la cuenta de Provincia, anotamos todos los créditos con cedidos a clientes cuyo domicilio o lugar de cobro está señalado en cualquier otro lugar del país que no sea la ciudad donde está la empresa. En el momento de la venta, se extiende la correspondiente Factura que contiene la misma información de la Planilla, pero sí con una codificación distinta.

Tanto Planillas como Facturas, emitidas con las copias necesarias, se registran en Kardex lo más pronto posible y luego son archivadas. Contablemente, en nuestra empresa en cuestión, se registran las ventas a crédito cada mes, para lo cual, se suman las Planillas y Facturas archivadas en el Kardex, se compara los resultados con la suma de los totales de los auxiliares para cada cliente existentes en Kardex y que han sido registradas diariamente. Una vez que todo está cuadrado procedemos a contabilizar de la siguiente manera:

	<u>PARCIAL</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
11211.- CIUDAD			
Ventas, mes/año		xxxxxx	
N/Créd. " "			xxxxxx
11212.- PROVINCIA			
Venta, mes/año		xxxxxx	
N/Créd. " "			xxxxxx
11414.- VENTAS			
Ciudad, mes/año	xxxxxxx		
Provincia mes/año	<u>xxxxxxx</u>		xxxxxx
11414.2-DEVOLUCIONES EN VENTAS			
n/Créd. mes/año		xxxxxx	
262.1.- 5% I.T.M.RECIBIDO			
s/ ventas,mes/año			xxxxxx
s/N.Créd. mes/año		xxxxxx	
		<u>xxxxxx</u>	
		<u>xxxxxx</u>	<u>xxxxxx</u>
		=====	=====

Es decir, cargamos a la cuenta del cliente representada - por la Ciudad y Provincia las ventas a crédito y abonamos las notas de crédito que son emitidas cuando generalmente existen devoluciones en las ventas, por éello, hemos utilizado una cuenta llamada Devoluciones en Ventas. Vale aclarar que en Ciudad y Provincia, cargamos el total de ventas a crédito con impuesto incluido, abonamos a la cuenta Ventas el total de ventas netas, a la cuenta 5% ITM Recibido el impuesto correspondiente a las ventas y cargamos el impuesto sobre las devoluciones; y, cargamos a la cuenta Devoluciones en Ventas el total de las notas de crédito netas.

Dentro de la cuenta Otros Deudores, anotamos los créditos concedidos fuera de las operaciones normales de compra-venta de mercaderías. Entre los principales tenemos: Vales del Personal, entregados tanto a obreros como empleados, y Anticipos al Personal. Cabe hacer una aclaración. El Vale es un adelanto en dinero que se le hace al trabajador o empleado en base a su sueldo, y cuyo pago se realiza en cuotas descontadas mensualmente o como se acuerde entre las partes, en cuanto al tiempo a descontarse. Anticipo en cambio no es más que un adelanto del sueldo que se lo cancela el mismo mes que recibe dicho adelanto.

Dentro de éste mismo grupo encontramos una cuenta llamada Depósitos Previos Plazo Fijo Bco. Ctral. en la cual se hace constar todos aquellos depósitos que tenemos que hacer en el Bco. Ctral. como requisito previo a la importación de determinada mercadería. Una vez realizada dicha importación y cumplido el plazo de vencimiento de los depósitos que es de 180 días, el Banco Central nos devuelve éstos depósitos, reembolsos que contabilizamos a la misma cuenta.

La experiencia en el manejo de los negocios ha dado la pauta necesaria para asignar un cierto porcentaje del total del crédito concedido como reserva. Esta cuenta que nosotros la llamamos Reserva por Deudores Incobrables (o Reserva por cuentas Malas), se calcula bajo lo estipulado por la Ley de Impuesto a la Renta, la misma que al incluirla como cuenta de valuación de Deudores a Corto Plazo, y cuyo saldo es siempre acreedor, sirve para saldar las cuentas incobrables. Legalmente el porcentaje máximo que se permite determinar como reserva es del 1% sobre el monto total de los saldos y no sobrepasar el 5% como valor acumulado de la reserva.

2.1.1.3. INVENTARIOS.- En el grupo de inventarios se registran todos los movimientos realizados con las mercaderías objeto del negocio. La forma de registrar dichos movimientos está dada a través de los sistemas analíticos de: Cuentas múltiples ó de Inventario Permanente.

Las empresa que utilizan el sistema de Inventario Permanente deberán abrir la correspondiente tarjeta de control para cada clase o tipo de mercadería para registrar el movimiento de compras, ventas, existencia por unidades y precio de costo. En éste caso, se utilizan entre otras cuentas, las de: Mercaderías para registrar los inventarios y las compras; Ventas para registrar las ventas; y, Costos de Ventas para consignar el costo de la mercadería vendida. Pero, no es éste es sistema aplicado, en nuestro caso, sino el de Cuentas Múltiples.

La empresa que estamos tratando, tiene en venta dos clases de mercaderías: artículos de construcción y de ferretería; la mayor parte de la mercadería adquirida la compra en el exterior a diversos

proveedores de distinto países; la otra parte la adquiere en el mercado nacional. Nuestro grupo de inventarios va a estar subdividido entonces en: Inventarios-Construcción y en Inventarios-Ferretería.

Tanto en construcción como en ferretería, utilizamos las mismas cuentas, por lo tanto, al explicar a continuación cada una de ellas, nos referimos a una sola clasificación, como si fuera general.

Decíamos que el sistema aquí utilizado para el control y registro de los Inventarios, es el de Cuentas Múltiples contemplado en el Art. 75 del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, sistema que se caracteriza por el uso de tantas cuentas como sean necesarias para el registro de los distintos movimientos tales como: Compras, descuentos, devoluciones, ventas, etc.

Nosotros hemos utilizado las siguientes cuentas:

Inventarios.- Dentro de ésta cuenta, registramos el inventario inicial de mercadería, y al final del ejercicio económico, el valor del inventario final. La cuenta permanece cargada del inventario inicial hasta que se transfiere ésta cantidad al Costo de Ventas al finalizar el ejercicio económico. Así:

11411.-	INVENTARIOS		
	Trasp. a 11415		xxxxxxx
11415.-	COSTO DE VENTAS		
	de Inv. inicial	xxxxxxx	
	inv. al 31.12.78		xxxxxxx
11411.-	INVENTARIOS		
	inv. al 31.12.78	xxxxxxx	

Compras.- De acuerdo a lo expuesto anteriormente, ésta cuenta la hemos subdividido en Compras, en Plaza y en el Exterior. En la cuenta Compras en Plaza, anotamos todas las adquisiciones de mer-

compras realizadas dentro del país a cualquiera de los proveedores. A su vez, ésta cuenta se subdivide en: Devoluciones, en compras y Rebajas en compras, en las cuales anotamos respectivamente las devoluciones hechas debido a no conformidad de las mercaderías ya sea por defectuosa, incompleta, etc., y, las rebajas que obtenemos por compras al contado generalmente. Estas dos cuentas tienen un saldo acreedor, por lo cual disminuyen las compras, dándonos así un saldo neto de Compras. En la cuenta de Compras en el Exterior el valor de la mercadería adquirida a los proveedores del exterior y que ha ingresado al almacén, una vez que se ha computado todos los impuestos, tasas de servicio, fletes, bodegaje, seguros, etc., es decir, todos los gastos adicionales a la importación y que inciden en su costo. Las mercaderías faltantes y defectuosas que aparecen con cierta regularidad y por las cuales la empresa de seguros con la que se trabaja, nos reembolsa su valor correspondiente, éste valor registramos en una subcuenta llamada Indemnización de Seguros; tratándose de un reembolso por parte de la empresa aseguradora, su saldo será siempre acreedor y sirve como valuación al total de compras en el exterior.

Ventas.- En ésta cuenta acreditamos todas las ventas realizadas por la empresa ya sea a crédito o al contado. Cabe anotar que el crédito concedido por la empresa tiene un plazo de tres meses, pudiendo concederse excepcionalmente créditos a un año plazo. Es decir, el crédito que concede la empresa es a corto plazo, sobre el cual no hay cobro de intereses sino solamente cuando se trate de atraso en el pago. La forma de registrar contablemente estas ventas sería la siguiente:

Quando se trate de ventas al contado, emitimos una papeleta de ventas, según el grupo de mercaderías de que se trate y para -

lo cual existe una codificación; éstas papeletas se registran diariamente en la cuenta: Ventas al Contado, así:

1111.- CAJA		
por vent. cont., (fecha)	xxxxxxx	
11414.1 VENTAS AL CONTADO		
pap. #...de (fecha)		xxxxxxx
262.1 5% ITM RECIBIDO		
s. ventas, (fecha)		xxxxxxx

Una vez que ha transcurrido el último día laborable de cada mes, hacemos el traspaso correspondiente a la cuenta general de ventas, así:

11414.1 VENTAS AL CONTADO		
Trasp. a ventas	xxxxxxx	
11414 VENTAS		
de 11414.1		xxxxxxx

De esta manera, saldamos la cuenta de Ventas al Contado y queda abonada la cuenta general de Ventas.

Cuando se trate de Ventas a crédito, el procedimiento es el siguiente: Emitimos una planilla numerada por cada venta realizada en la ciudad y por cada grupo de mercadería; como un mismo cliente puede comprar artículos de construcción y ferretería, se hará separadamente dos planillas con su correspondiente numeración. De igual manera, para la venta a provincias y resto del país, se emitirá una factura numerada por cada venta y grupo de mercadería. De éstas planillas y facturas se emiten tantas copias cuantas sean necesarias.

En el Kardex, el valor total de éstas planillas y facturas se cargan en cada una de las cuentas auxiliares de clientes, conforme se vayan elaborando diariamente.

A fin de mes, se totalizan el saldo de éstas cuentas auxiliares y se compara con la suma total de planillas y facturas que presenten en contabilidad. Una vez que se cuadre éstos resultados, se registra en contabilidad las ventas a crédito de todo el mes, así:

11211.- CIUDAD			
Pnllas. #s... (fecha)		xxxxxx	
11212.- PROVINCIA			
Fact. #s... (fecha)		xxxxxx	
11414.- VENTAS			
Pnllas. #s... (fecha)	xxxxx		
Fact. #s... (fecha)	<u>xxxxx</u>		xxxxxxx
262.1 5% ITM. RECIBIDO			
s. ventas...(fecha)			xxxxxxx

Ahora, es lógico suponer la existencia de devoluciones y descuentos sobre las ventas. Cuando ésto ocurre se procede de la manera siguiente:

Cuando se trata de devoluciones en ventas, emitimos una nota de crédito según la sección a que pertenezca, igualmente cuando se trate de descuentos, considerando para cada caso una numeración distinta. Devoluciones y Descuentos se dan solamente en Ventas a Crédito, por lo tanto, para su registro contable procedemos de igual manera que las ventas, asentándolas cada fin de mes, siempre después de comparar con el registro llevado por Kardex.

Cuando los descuentos se producen en Ventas al Contado, los llamamos Rebajas en Ventas al Contado, para de ésta manera, tener una diferenciación más exacta sobre las disminuciones en ventas a crédito y al contado. Puesto que las rebajas se dan entonces, sólo en ventas al contado, su registro es similar a éstas, es decir, dia-

riamente. Su saldo es siempre deudor. Cuando llega fin de mes, se hace el correspondiente traspaso a la cuenta general de ventas.

Pongamos un ejemplo para aclarar todo este proceso de ventas.

Ejemplo:

Una empresa "X" presenta el siguiente movimiento de ventas, en Enero de 1979.

Pnllas. #s.001-100	donde: VB: 600.000,00; 5%ITM: 30.000,00	Tot.630.000,00
Fact. #s.001-180	donde: VB: 850.000,00; 5%ITM: 42.500,00	Tot.892.500,00
N/C. (dev.)planll.	donde: VB: 45.000,00; 5%ITM: 2.250,00	Tot. 47.250,00
N/C. (dev.)Facts.	donde: VB: 50.000,00; 5%ITM: 2.500,00	Tot. 52.500,00
N/C. (dscto.)pnll.	donde: VB: 3.000,00; - -	Tot. 3.000,00
N/C. (dscto.)fact.	donde: VB: 10.000,00; - -	Tot. 10.000,00

Estos datos se los obtiene sumando a fin de mes todas las facturas, planillas y notas de crédito. Además en tarjetas encontramos registrado lo siguiente:

Ventas al contado al 31.1.79:	580.000,00
Rebajas en Vent.Cont.31.1.79:	35.000,00

El registro contable de estos movimientos sería el siguiente:

11211.- CIUDAD		
ventas, enero/79	630.000,00	
N/C. enero/79		50.250,00
11212.- PROVINCIA		
ventas,enero/79	892.500,00	
N/C. enero/79		62.500,00
11414.- VENTAS		
ciudad,ener/79	600.000,00	
provinc.ener/79	850.000,00	1'522.500,00
PASAN S/....		<u>1'450.000,00</u>

		1'522.500,00	1'450.000,00
Contado, ener/79	<u>580.000,00</u>		580.000,00
de Dev. vent. ener/79	95.000,00		
de Dec. vent. ener/79	13.000,00		
de Reb. vent. ener/79	<u>35.000,00</u>	143.000,00	
11414.1. VENTAS AL CONTADO			
Trasp. a 11414		580.000,00	
11414.1. DEVOLUCIONES EN VENTAS			
N/Créd. ener/79		95.000,00	
Trasp. a 11414			95.000,00
11414.4. DESCUENTOS EN VENTAS			
N/Créd. ener/79		13.000,00	
Trasp. a 11414			13.000,00
11414.3. REBAJAS EN VENTAS			
Trasp. a 11414			35.000,00
262.1. 5% ITM. RECIBIDO			
s/ventas, ener/79			72.500,00
s/N. Créd. ener/79		4.750,00	
		<u>2'358.250,00</u>	<u>2'358.250,00</u>

De esta forma, estamos contabilizando las ventas a crédito, al contado y rebajas, de tal manera que la cuenta de Ventas, nos presenta un saldo igual a las Ventas totales líquidas que ha tenido la empresa durante éste mes.

Costo de Ventas. - En esta cuenta anotamos todos los valores que son necesarios para determinar el costo de las mercancías vendidas. Consecuentemente, cargamos a ésta cuenta el Inventario inicial, las compras en Plaza y del Exterior, considerando siempre sus saldos netos, y abonamos el total del Inventario final.

En nuestro sistema o forma de llevar los registros, nos resulta fácil elaborar éste resumen contenido en la cuenta de Costo de Ventas, necesitando solamente del Inventario final extracontable

para realizarlo. Contablemente se procede así:

11415. COSTO DE VENTAS			
Inv. Inic.	xxxxxxx		
Comp.Plaza	xxxxxxx		
Comp.Exter.	<u>xxxxxxx</u>	xxxxxxx	
Inv.al 31.12.78			xxxxxxx
11411. INVENTARIOS			
Trasp. a 11415			xxxxxxx
11412. COMPRAS EN PLAZA			
Trasp. a 11415			xxxxxxx
11413. COMPRAS EN EL EXTERIOR			
Trasp. a 11415			xxxxxxx
11411. INVENTARIOS			
Inv. al 31.12.78		<u>xxxxxxx</u>	
		xxxxxxx	xxxxxxx
		=====	=====

Todos éstos movimientos descritos en Inventarios se aplica exáctamente igual para las dos secciones de Construcción y Ferretería, no teniendo más que agregarle a cada cuenta la sección a que se refiere.

2.1.1.4. DEPOSITOS EN EL BANCO CENTRAL.- Esta cuenta, considerada como un grupo más dentro del circulante, dada la necesidad de llevar un registro bien terminado sobre los diversos pagos hechos al Estado a través del Bco. Ctral.,- se registran todos éstos pagos realizados, por concepto de Derechos Arancelarios, Tasas de Servicio, Recargo Arancelario, etc. que debamos hacerlos previos a la obtención del permiso de importación, y que está determinados en la Ley Arancelaria emitida por el propio Estado.

Dada la naturaleza del negocio y por conveniencia práctica se hace imprescindible llevar un registro auxiliar de éstos depósi-

tos para cada proveedor del exterior, señalando los permisos respectivos otorgados por el Banco Central. Consecuentemente habrán tantas hojas auxiliares cuantos Proveedores del exterior tenga la empresa.

Estos depósitos como ya se mencionó, se los realiza cuando se está tramitando el permiso de importación, por lo cual contablemente cargamos a ésta cuenta y abonamos al banco a través del cual se está operando. Cuando nos llega la factura del proveedor, cargamos a la cuenta Importaciones en Tránsito y abonamos al proveedor, conjuntamente, cargamos a Importaciones en Tránsito los gastos por impuestos, seguros, etc. y abonamos a Depósitos en el Banco Central quedando ésta cuenta saldada.

En forma general, podemos señalar como se producen los asientos contables puesto que más adelante volveremos a hacerlos concretamente con nuestro ejercicio.

En el momento que pagamos los impuestos respectivos, registramos:

115. DEPOSITOS EN EL BANCO CENTRAL

(nombre del proveedor)

Arancelarios Perm. #.	xxxxx	
Rec. Aranc. Perm. #.	xxxxx	
T. de Serv. Perm. #.	<u>xxxxx</u>	xxxxx

1112. BANCOS

Ch. #..		=====xxxxx=====
---------	--	-----------------

Y cuando tenemos que hacer el traspaso correspondiente:

1116 IMPORTACIONES EN TRANSITO

Part. #...de... (proveedor)

Aranc. Perm. #...	<u>xxxxx</u>	xxxxx
-------------------	--------------	-------

Rec. Aranc. Perm. #	xxxxx	
T. de Serv. Perm. #	<u>xxxxx</u>	xxxxx
115. DEPOS. EN EL BCO. CTRAL.		
<u>(nombre proveedor)</u>		
Arancel... Perm. #	xxxxx	
Rec. Aranc. Perm. #	xxxxx	
T. de Serv. Perm. #	<u>xxxxx</u>	<u>xxxxx</u>

2.1.1.5. IMPORTACIONES EN TRANSITO.- Nuestra empresa compra la mayor parte de la mercadería en el exterior. Las compras se las realiza a precio FOB o precio CIF.

Precio FOB es el que se paga por las mercaderías en el país de envío, sin incluir gastos de movilización.

Precio CIF es aquel precio que se paga incluyendo los gastos de movilización desde el país de envío hasta el ingreso de la mercadería al país importador.

Sea cualquiera el sistema de Ventas, FOB o CIF, nuestra empresa controla sus importaciones al precio CIF, a través de la cuenta Importaciones en Tránsito; consecuentemente, ésta cuenta engloba todos los egresos por mercaderías compradas y no recibidas.

En nuestro caso, las importaciones se las realiza de diversos países y de distintos proveedores, por lo cual se hace necesario, para un mejor control, abrir una hoja auxiliar destinada a cada proveedor y de acuerdo a cada número de partida destinada a través del Banco Central. Por lo tanto, hay diversos números de partidas con diversos permisos de importación y que pertenecen a un mismo proveedor del exterior, pero nuestros auxiliares registran por separado cada partida con el nombre del proveedor, sin considerar si hay más de un permiso de importación, debido a que ha veces se importa más de

una vez amparandose en el mismo número de partida.

Contablemente, cargamos a la cuenta Importaciones en Tránsito el valor de la mercadería comprada, señalada por la factura correspondiente, y todos los gastos de importación en que hayamos incurrido hasta que la mercadería llega a nuestro poder, y abonamos el costo total de la importación. Una vez recibida la mercadería hacemos el traspaso a la cuenta de Compras en el Exterior.

El costo total de la importación es la suma de todos los recursos utilizados más los servicios pagados y más los impuestos de importación, los cuales se imponen con el objeto de obtener ingresos fiscales ó para proteger a las industrias nacionales. Este costo total de importación se lo puede determinar con solamente mirar el saldo que tiene cada auxiliar de Importaciones en Tránsito. De ahí la razón por la cual se utiliza auxiliares para cada partida y proveedor, por la facilidad de control e información oportuna.

Una vez que hemos cargado todos los valores pertinentes a ésta cuenta, el traspaso mencionado se lo hace así:

11413.	COMPRAS EN EL EXTERIOR	
	Part. #... (proveedor)	xxxxxxx
116.-	IMPORTACIONES EN TRANSITO	
	<u>Part. #... (proveedor)</u>	
	Trasp. a 11413	=====xxxxxxx=====

El segundo de los grupos dentro del Activo en general es el llamado Activo Fijo de la empresa.

2.1.2. Activo Fijo.- Este grupo engloba todos aquellos valores que posee la empresa, pero que no están destinados a las operaciones corrientes del negocio, sino que son utilizados co

mo indispensables para el mejor desenvolvimiento y organización del mismo. Por lo tanto, son valores que mantienen una permanencia que está condicionada al mayor o menor uso que de ellos se haga.

Estas cuentas se cargan únicamente por el precio de compra ó costo y por los gastos adicionales referentes a instalaciones, gastos legales, gastos de escritura, etc. y se acreditan por las ventas parciales o total del activo correspondiente.

De acuerdo a la clase de activos, éste se subdivide en Depreciables y no Depreciables.

2.1.2.1. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE.- Son activos que con el tiempo ganan plusvalía. Entre otros se puede citar: Terrenos, Edificios, Construcciones en curso, etc.

2.1.2. 2. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE.- Se agrupan aquí todas las cuentas que representan valores susceptibles de depreciación; es decir, que como consecuencia del uso a que están destinadas y por el tiempo limitado de vida útil, su valor viene a disminuir, y para lo cual determinamos a cierto porcentaje de su valor para reponer ésta depreciación, porque en una empresa es necesario reponer sus activos fijos al cabo de su vida útil para que no se produzca el fenómeno de desinversión. La Ley del Impuesto a la Renta regula las tasas para la depreciación de Activos Fijos,

Si miramos nuestro anexo respectivo, podemos notar que nuestra empresa no tiene Activos No Depreciables, sino solamente Activos Depreciables, dentro de los cuales encontramos:

Instalaciones.- En ésta cuenta se ha cargado todas las instalaciones y arreglos que se han hecho en los locales utiliza-

dos para el funcionamiento del negocio, instalaciones de: luz eléctrica, agua potable, aire acondicionado, etc.

Nuestra empresa posee en instalaciones un valor de ...
S/ 451.945,90 de los cuales en depreciación se han acumulado ...
S/ 214.800,44 por lo que su valor actual es de S/ 237.145,46.

Equipo en General.- En ésta cuenta cargamos todos los equipos de oficina como máquinas de escribir, calculadoras, minicomputadores, etc. De su valor original de S/ 230.480,15 tenemos que se ha depreciado un total de S/ 36.166,37 teniendo por el momento un valor líquido de S/ 194.313,78.

Equipo Telefónico.- Se lo ha considerado como una cuenta aparte, por cuanto se trata de un equipo completo y distinto a los demás en cuanto a su utilización. Se compone de un conmutador central con 50 extensiones y un télex. Su depreciación de .. S/ 186.394,27 computa a su valor original de S/ 280.518,90 nos señala un valor actual de S/ 94.124,63.

Muebles y Enseres.- En este grupo encontramos todos los valores representados por escritorios, sillas, anaqueles, vitrinas, perchas y demás objetos complementarios para la oficina y almacén. De su valor inicial de S/ 468.099,04 se ha acumulado una depreciación de S/ 294.462,48 lo cual nos dá un valor actual de .. S/ 173.636,56.

Vehículos.- Este es un grupo muy importante dentro del cual encontramos todas las adquisiciones en vehículos hechas por la empresa para uso del negocio. Su valor inicial de S/ 1'513.035,86 ha sufrido una depreciación de S/ 708.305,66 lo cual nos dá un valor neto de S/ 804.730,20

En general, todos estos Activos se cargan por el valor inicial más los gastos inherentes a la adquisición e instalación de dichos activos, y se abonan por la venta parcial o total de los mismos.

2.1.3. Otros Activos.- Este es el último de los grupos dentro del Activo en general; en él se han agrupado las cuentas de Cargos Diferidos y Activos Varios.

2.1.3.1. CARGOS DIFERIDOS.- En éste grupo encontramos la cuenta de Pérdidas por Cambios, que se amortizarán a lo largo de varios períodos.

Pérdidas por Cambios al,31.12.78.- en esta cuenta se reflejan los gastos que hemos tenido que incurrir para cubrir las diferencias de tipo de cambio, cuando se ha pagado intereses, comisiones, etc. a nuestros acreedores en el exterior. No debemos cargar toda esa pérdida a un solo período contable, puesto que con esa deuda externa trabajamos todo el tiempo del negocio, y entonces es necesario considerar solamente parte de esa pérdida en nuestro ejercicio. La forma de determinar la proporción correspondiente a amortización es la que toma en cuenta el vencimiento de los préstamos.- Para registrar contablemente la parte considerada en el ejercicio presente, utilizamos una cuenta de Amortización Acumulada, donde registramos los abonos de cada año, y que sirve para valuación de la cuenta principal. Tenemos un valor de S/ 6'523.000,00 de los cuales ya hemos amortizado S/ 1'630.750,00 dándonos un saldo de S/ 4'892. 250,00 como Pérdidas por Cambios por amortizar para los años siguientes.

2.1.3.2. ACTIVOS VARIOS.- Es ésta subcuenta, registramos todas las

partidas que no se obtienen a una clasificación determinada, o que sencillamente son cuentas de orden, las cuales las usamos para un mejor funcionamiento de la contabilidad. Entre estas tenemos:

Viajeros.- Se carga a esta cuenta la mercadería a cobrar entregada - en cada viaje y los anticipos hechos a los agentes viajeros, y abonamos las notas de gastos presentadas por el viajero y por el dinero entregado por éstos a la empresa como resultado de sus cobros. Como es lógico suponer, se abre un auxiliar para cada agente vendedor, y su saldo normalmente después de cada viaje debe estar en cero, por cuanto los anticipos se cruzan con las notas de gastos y los cobros a realizarse con las entregas de dinero. Las diferencias que existan en cuanto a los anticipos y notas de gasto se deben liquidar antes del nuevo viaje. En cuanto a los cobros, las entregas de los agentes viajeros se realizan en efectivo, cheques a la vista y posdatados, lo cual significa una espera para efectivizar dichos cheques posdatados. Sin embargo, las entregas de cobros dadas al agente viajero se contabilizan el momento que éste la presenta cuando regresa de viaje, y como contrapartida registramos sus entregas en dinero efectivo y cheques a la vista, pero no los posdatados. De ahí se explica el saldo de ésta cuenta en un momento determinado de cierre de libros. El saldo de esta cuenta en todo caso será siempre deudor.

Empresa Eléctrica del Ecuador-Depósito en Garantía.- Aquí cargamos todos los valores que hemos entregado a la Empresa Eléctrica como garantía para la instalación y funcionamiento de medidores y otros.

Instituto Ecuatoriano de Telecomunicaciones -Depósito en Garantía.-

De igual manera, es esta registramos los anticipos dados - como garantía para la instalación del equipo telefónico, del télex, - etc.

5% I.T.M. PAGADO.- Esta cuenta la ubicamos dentro del Activo, por considerar el impuesto a las transacciones mercantiles pagado como un derecho que posee la empresa, el bien es un derecho transitorio que luego se lo computa con el impuesto recibido que es un pasivo. La diferencia entre estas dos cuentas, las eliminamos cada mes, pagando a la Jefatura de Rentas si el impuesto pagado es menor que el impuesto recibido, y registrándolo como crédito fiscal si sucede lo contrario. Ambos casos suceden con frecuencia.

Estas dos cuentas son consideradas netamente de orden, puesto que al cierre de los Balances, debe desaparecer de los estados contables, por la sencilla razón de que la Empresa no es más que un agente de retención del Gobierno.

Anticipo al IR.- Como su nombre lo indica, aquí registramos todos los pagos anticipados que hace la empresa por el impuesto a la renta.

5% y 10% Utilidades.- En estas cuentas, cargamos todos los valores pagados a los empleados por su participación en las utilidades obtenidas en la empresa.

Activo Transitorio Varios.- Aquí registramos aquellos valores que temporalmente no tienen una ubicación en ninguna de las cuentas mencionadas, o que su identificación dá lugar a dudas, debiendo traspasarse luego, una vez clasificados, a sus respectivas cuentas.

Esta cuenta es muy importante por lo expuesto anterior, y

también por el uso que se le dá cuando se trata de cerrar balances - en un momento determinado de tiempo, y sin embargo los registros contables deben seguir haciendose diariamente. No todos los gastos o ingresos correspondientes a un período se suceden dentro de ése mismo período y entonces para registrar cronológicamente, se utiliza esta cuenta transitoria para todos los cargos que se deba realizar. Para los abonos se utiliza el Pasivo Transitorio Varios.

El saldo de ésta cuenta en nuestro ejercicio, presenta un valor de \$/ 1'954.284,64 y significa que éstos valores en la posteridad deberán ser cargados a otras cuentas que por el momento no están bien determinadas.

2.2. Pasivo de la Empresa.- El Pasivo representa todas las obligaciones que la empresa tiene para con terceros, ya sea deudas con o sin garantías, hipotecas, etc.

Al Pasivo lo hemos subdividido en tres grupos de cuentas:- Pasivo Corriente, Fijo y Otros Pasivos.

2.2.1. Pasivo Corriente.- Conocido también como Pasivo Exigible, en él se agrupan todos los acreedores de la empresa cuyas deudas tengan un vencimiento no mayor a un año, dividiendo este grupo en:

2.2.1.1. EXIGIBLE A CORTO PLAZO.- En este, clasificamos a los acreedores nacionales y extranjeros, - abriendo auxiliares para cada acreedor. Abonamos por cada entrega - que nos hacen o por cada préstamo que nos realizan, y cargamos cada uno de nuestros pagos.

En la cuenta de los Acreedores extranjeros, que según nuestro Plan de Cuentas (anexo # 1) lo hemos denominado Proveedores del

Exterior, registramos a más del valor en sucres, el valor de la deuda en moneda extranjera. Esto es muy importante para poder determinar las diferencias que se presentan en el cambio de moneda, cuando nos toca reembolsar a nuestros proveedores por medio del mercado libre. A pesar que todos los reembolsos se los hace a través del mercado oficial, en muchas oportunidades hay que pagar valores extras, ya sea por variación en la mercadería importada, diferencia de fletes, etc. y éstos pagos se los hace a través del mercado libre, en la moneda extranjera que se determine. Consecuentemente es necesario saber cuánto se debe pagar al exterior y cuando tenemos registrado.

2.2.2. Pasivo Fijo.- Llamado también Pasivo Exigible a Largo Plazo, puesto que en él se anotan todas las obligaciones cuyo vencimiento es mayor a un plazo. En nuestro caso particular, se tiene dos subcuentas para registrar los créditos concedidos por una sola entidad extranjera, pero con dos tipos de moneda extranjera: dólares norteamericanos y francos suizos. Para un mejor control en cuanto a intereses amortizaciones de dichos préstamos, abrimos un auxiliar para cada préstamo recibido con un registro simultáneo en la misma tarjeta, de moneda extranjera.

2.2.3. Otros Pasivos.- El último de los subgrupos del Pasivo Total, dentro del cual hacemos constar aquellas cuentas que no tienen un carácter definido, que son de dudosa clasificación y que no son productos de la actividad ordinaria del negocio. Es tá subdividida en:

2.2.3.1. UTILIDADES DIFERIDAS.- Aquí abonamos todos los ingresos derivados especialmente del cobro de intereses por mora en el pago de los clientes que no pertenecen ex-

clusivamente al período de tiempo del cierre de libros.

2.2.3.2. OTROS PASIVOS NO ESPECIFICADOS.- Dentro del cual especificamos las cuentas de: 5% ITM. Recibido, que se genera por las ventas realizadas, y que constituye un ingreso transitorio que se elimina con la declaración del impuesto a las transacciones mercantiles.

Aportes por pagar al IESS, donde abonamos los valores que temporalmente descontamos a los empleados por su afiliación al IESS. Igualmente con las cuentas de Préstamos por pagar al IESS, IR del personal por pagar, en las cuales abonamos los valores descontados a los empleados, y que luego desaparecen con el pago respectivo. Las reservas que hace la empresa para cubrir el pago de las diversas obligaciones laborales como: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva, IR de la empresa y otros, se registran dentro de éste grupo, abriendo para cada caso una cuenta y abonando sus valores respectivos.

Pasivo Transitorio Varios.- Es otra subcuenta del grupo mencionado, el cual abonamos los diversos valores que por el momento tienen dudosa clasificación. De igual manera que el A.T.Varios, esta cuenta se utiliza con mucha frecuencia, cuando se trata del cierre de libros, puesto que con ella, podemos registrar deudas contraídas con posterioridad al cierre pero que pertenecen al período contable en mención. Según anexo, la empresa posee S/ 1'634.489,57 como P.T.Varios, los cuales serán traspasados a sus cuentas respectivas después del ciclo contable considerado para el cierre de libros.

2.3. Patrimonio de la Empresa.- El Patrimonio suele tener distintas

denominaciones, así se lo conoce también como: Capital Líquido, Capital en Acciones y otros análogos, dependiendo sobre todo del tipo de organización que adopte la empresa. Expliquemos ésto brevemente:

Capital Líquido.- Refleja el importe a que asciende en un momento dado la participación que sobre el activo de una empresa tiene el propietario o propietarios de la misma. Cuando se trata de comerciantes particulares o sociedades mercantiles distintas de la Anónima suele anteponerse al título de Capital el nombre del socio de que se trata.

Capital en Acciones.- Se refiere al importe de aquella parte del capital autorizado que ha sido emitida hasta la fecha a que el balance se refiere. En general, el Capital en Acciones de una sociedad anónima está representado por aquella porción de su propiedad líquida que pertenece a los accionistas.

El Patrimonio en general, comprende aquella parte del Activo que se encuentra libre de obligaciones. Los bienes que integran el Activo han de aplicarse en primer término al pago de créditos y obligaciones y únicamente el sobrante es lo que constituye Patrimonio del propietario o propietarios de la empresa.

Si durante el curso de explotación de un negocio aumenta el Patrimonio, será señal de haberse obtenido beneficio; si por el contrario disminuye, se habrá sufrido pérdida. Ambas posiciones deberán ajustarse considerando los fondos que los propietarios pudieren haber aportado o retirado el negocio.

Tratándose de Sociedades Anónimas, como la que estamos tratando, el Patrimonio se complementa con la cuenta de Reservas de Capital, bajo la cual figuran las porciones extraídas del superávit -

con el objeto de asegurar el capital de los accionistas. Parte de ellas se destinan a la Reserva Legal, que debe tener la empresa en cumplimiento a la Ley, y la otra parte a Reservas Especiales que están determinadas para solventar cualquier contingencia o para obtener, por ejemplo, la amortización de empréstitos a largo plazo, en cuyo caso toma un nombre específico de Reserva para fondos de amortización. Como un tercer título que integra el Patrimonio es el Superávit, que a su vez lo encontramos conformado por las cuentas de Utilidades de Ejercicios Anteriores, término empleado para señalar aquella parte de los beneficios líquidos que queda invertida en el negocio y sobre cuya disposición no se ha tomado ningún acuerdo. El Consejo de Administración puede disponer que se reparta como dividendo a los accionistas o que permanezca en el negocio, formando parte del superávit. La otra cuenta dentro del superávit está denominada como Utilidades del presente ejercicio, que como resulta obvio, refleja el resultado obtenido en el ejercicio económico.

Observando nuestro Estado de Situación (anexo 2) obtenemos que nuestro Capital más las reservas llegan a la cantidad de .. S/ 10'200.000,00 y el Superávit alcanza a los S/ 2'906.742,65, dándonos un Patrimonio total de S/ 13'106.742,65.

Este modo de presentar el Patrimonio está prescrito por la Ley, con objeto de garantizar a los acreedores o a cualquier otro interesado, que la empresa de sociedad anónima ha cumplido aquellos requisitos legales que prohíben en principio devolver a los accionistas ninguna parte del capital social. De ahí la necesidad de que este capital social se enuncie por separado al figurar el Patrimonio de la empresa.

2.4. Cuentas de Resultado.- Son aquellas que nos muestran los ingresos y los gastos. Las cuentas de resultado las clasificamos en Totales y Parciales. Dentro de la primera, están las representadas en contabilidad por las cuentas de Pérdidas y Ganancias, y que contempla a las Ventas como ingresos y al Costo de Ventas como egresos de operación. En las cuentas de resultado parciales agrupamos a los Gastos Operacionales y como complemento de éstos, a los Egresos e Ingresos no Operacionales.

Sobre las Ventas y Costo de Ventas nos referimos yá cuando tratamos del grupo de Inventarios, dentro del Activo Corriente:

2.4.1. Gastos Operacionales.- Dada la naturaleza de la empresa, a los Gastos Operacionales se los ha subdividido en Gastos de Ventas y Administrativos.

En el anexo 2 presentado, se puede notar toda una serie de subcuentas que se hacen necesario abrir dentro de cada rubro mencionado, con el propósito de llevar un control más eficaz y acertado y tener una visión más exacta de cuanto se gasta para poner en marcha las ventas de mercaderías, incluyendo su control, en el caso de gastos de ventas, y tratándose de gastos de administración para tener una mayor objetividad en cuanto a costos para atender a múltiples y complejas actividades como las que se derivan de los diferentes aspectos financieros.

Dentro de los gastos tanto de ventas como de administración toma un lugar destacado e importante el rubro referente a Sueldos, - tanto por su cuantía como por su significación dentro de la política empresarial. Tanto es así, que muchas empresas suelen tratarlos como una cuenta aparte de los gastos operacionales, llamandolos Suel-

dos & Salarios, dentro del cual se refleja todos los pagos hechos a empleados y funcionarios como remuneración a sus servicios.

Si nosotros consideramos los Sueldos y Comisiones pagadas, más todas las remuneraciones adicionales legales, tenemos que: De el total de gastos de venta, los sueldos & salarios ascienden a .. S/ 5'378.716,11 significando algo más del 73% sobre el total. De el total de gastos administrativos, representan el 34%, es decir S/ 3'124.085,74. Y, computando todos los gastos de ventas y administrativos, tenemos que del monto total que son del orden de S/ 16'466.731,20, el 51.64% que en términos absolutos significa ... S/ 8'502.801,85 representan los Sueldos & Salarios pagados a todos los empleados y funcionarios de la empresa durante el período referente al cierre de libros, y que se trata de un año de labores de la empresa.

2.4.2. Ingresos no Operacionales.- Dentro de éste rubro, anotamos todos los ingresos obtenidos por la empresa pero que no son generados como resultado de la compra-venta de mercaderías, sino que son obtenidos por otros medios. Por ejemplo: Intereses ganados en el banco o sobre deudas de clientes - que no intervienen en el negocio principal. A veces se obtienen ingresos no muy bien especificados, para lo cual utilizamos una cuenta llamada Utilidades Varias. Al finalizar el proceso contable, éstos ingresos se suman a la utilidad operacional obtenida en el negocio.

2.4.3. Egresos no Operacionales.- De igual manera, son egresos realizados fuera de las operaciones normales del negocio. Generalmente se refieren a intereses y comi-

siones pagadas al banco o a otros acreedores por los préstamos realizados. En esta empresa que estamos tratando, un rubro especial que integra éste grupo es el llamado Diferencia de Cambios, dentro del cual anotamos todos los gastos incurridos por las diferencias, generalmente en contra, en el tipo de cambio de las monedas extranjeras, con las cuales se realizan los pagos a los acreedores en el exterior por concepto de intereses y amortizaciones.

Las diferencias de cambio obtenidas en los pocos casos de pago por mercado libre a los proveedores del exterior, también las registramos en ésta cuenta, a pesar de resultar recurrentes, pero no son significativas frente a las diferencias obtenidas en el pago a los acreedores por préstamos de capital, que por cierto, se los hace semestralmente.

Estos gastos se restan a la utilidad operacional obtenida en el negocio.

C A P I T U L O I I I

BALANCE DE COMPROBACION

Una vez que se han registrado todas las operaciones en los respectivos Diarios de la empresa, procedemos luego a la mayorización de las cuentas. --Mayorizar quiere decir trasladar los asientos del Diario General, o a falta de éste, de los comprobantes, al Libro Mayor, ó Mayor simplemente, como lo llamaremos en adelante. El Mayor, así como el Diario recoge día por día en el orden cronológico todas las operaciones que se presentan en el negocio, pero con la diferencia de que en el Diario se encuentra la historia de las operaciones efectuadas tal como se van sucediendo, y en el Mayor, se recoge ésa misma historia pero en lo que se refiere a cada cuenta en particular. Se utiliza una hoja para cada cuenta, y de acuerdo con la contabilidad moderna, se busca que éstas cuentas sean monofasicas, es decir, que tengan en sus registros sólo cargos o sólo abonos, de tal manera que la suma de sus movimientos es igual al saldo de la cuenta. El procedimiento en sí de traspaso al Mayor no es más que algo mecánico, -- puesto que se lo realiza tal como está en el Diario: Si una cuenta está cargada en el Diario, en el Mayor también se la pasa como cargo, ó si esta como abono, también abonamos en el Mayor. Sin embargo, debe ponerse mucho cuidado en traspasar todas las cantidades para lo cual se acostumbra a colocar un signo a marca () frente a la cuenta ó cantidad que se está pasando. El Mayor es el resúmen final de las operaciones en un negocio. Se suele colocar las cuentas del Mayor de tal manera que facilite la preparación de los estados financieros. En nuestro ejercicio, se ha colocado primero las cuentas del Activo, luego las del Pasivo y Patrimonio y a continuación las cuentas de Result-

tado.

Una vez que se han mayorizado todas las cuentas determinándose sus respectivos saldos, estamos en condiciones de hacer un Balance de Comprobación y luego preparar el Balance General.

3.1. Razón Para Elaborarlo.- El Balance de Comprobación no es un documento contable imprescindible ni exigible para la empresa. Se lo emplea como un procedimiento para comprobar la correcta labor periódica y preliminar del cierre de cuentas. Cuando las Sumas del Debe y Haber del balance no coinciden, o bien coincidiendo no dan el mismo total que las sumas del diario, puede afirmarse que algún error u omisión ha sido cometido. El Balance entonces no cuadra. Sin embargo, la exactitud del Balance de Comprobación sólo prueba que todas las partidas o valores de diario han sido pasadas al Mayor correctamente, pero no prueba que haya sido anotadas en la cuenta que realmente correspondía. Dada la importancia de comprobar lo correcto del trabajo el Balance de Comprobación se lo elabora cada mes.

3.2. Forma y Contenido.- El Balance de Comprobación se compone únicamente de las columnas de sumas del Debe y Haber; La adición de las columnas de saldos representa una ampliación al balance. En nuestro caso, usamos también la columna de saldos, de ahí el nombre que le damos de 'Balance de Comprobación de Sumas y Saldos'. Al mismo tiempo que anotamos las sumas deudoras y acreedoras, anotamos también los saldos, utilizando dos columnas más, una para los saldos deudores y otra para los saldos acreedoras.

En la mayor parte de los casos, y en el nuestro también, - los Balances de Comprobación se escriben en hojas sueltas que después

se las archive ordenadamente.

Siguiendo nuestro presente ejercicio, y considerando como realizado el movimiento diario y la mayorización de las diversas -- transacciones mercantiles que ha efectuado la empresa durante los seis primeros meses del año 1979, período el que estamos analizando, nuestro estado de las diversas cuentas mayorizadas presentan las variaciones que se hacen anotar en el anexo Nº 3, variaciones respecto a nuestro estado de situación inicial conocido.

3.2.1. Variaciones en el Patrimonio.- Cuando presentamos el Estado de Situación Inicial al 1º de enero de 1979, uno de los subgrupos del Patrimonio, el Superávit, englobaba las Utilidades de Ejercicios anteriores no repartidas más - las utilidades del ejercicio recién finalizado. Pero, como es lógico suponer, dichas utilidades había que repartirlas entre los empleados y dueños de la empresa, conforme ordena la Ley en un plazo máximo de hasta el 15 de Abril de cada año.

En el cuadro Nº 2 adjunto se presenta el reparto de utilidades a que se hace mención.

CUADRO Nº 2

COMPañIA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.

REPARTO DE UTILIDADES SEGUN RESOLUCION DE LA
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS AL 31 MARZO 1979.

Utilid. No Repart. Ejer. Ant.:	412.705,37	
Utilid. Presente Ejercici:	<u>2'494.037,28</u>	
Utilidad Total a Disp. Junta:		2'906.742,65
10% Util. Empl. (art.96 CT):	249.403,73	
Dif. p'compl.sueld.garant.:	<u>175.736,36</u>	425.140,09
5% Utilid. Empl. (art.96 CT):	124.701,87	
Dif. p'compl.sueld.garant.:	<u>172.098,13</u>	296.800,00
Reserva para IR de la Emp.:	150.000,00	
Reserva a disp. Gerencia:	<u>180.000,00</u>	330.000,00
Para Reserva Legal :		1'000.000,00
Para Reservas Especiales -		
Res. Esp. I :	200.000,00	
Res. Esp. II:	<u>120.000,00</u>	320.000,00
Superávit (Util. no Repart.):		<u>534.802,56</u>
		<u>2'906.742,65</u> <u>2'906.742,65</u>

Una vez hecho el reparto de Utilidades, el Patrimonio queda así:

CAPITAL SOCIAL :	5'500.000,00	
RESERVA LEGAL :	<u>4'500.000,00</u>	10'000.000,00
RESERVAS ESPECIALES		
R. Espec. I :	900.000,00	
R. Espec. II :	<u>620.000,00</u>	1'520.000,00
SUPERAVIT (Util.no rep.)		<u>534.802,56</u>
		<u>12'054.802,56</u>

La forma de repartirse dichas utilidades es la siguiente:
La Junta General de Accionistas se reúne en asamblea ordinaria y una vez que determina el monto total existente como utilidades (Utilidades no repartidas más Utilidades del presente ejercicio), destina de las Utilidades del Presente Ejercicio, el 10% reglamentario de acuerdo al artículo 96 del Código de Trabajo para repartirlo por igual entre sus empleados, y un 5% también de acuerdo al citado artículo, para repartirlo proporcionalmente entre los empleados que tengan cargas familiares. Del resto, una parte de las utilidades se las destina a reservas de la gerencia, a reserva para el impuesto a la renta de la empresa, para las reservas especiales y para aumento de Capital, si es que los accionistas creen conveniente hacerlo.

Para registrar éste reparto de utilidades, hacemos un asiento de Diario que para nuestro ejercicio quedaría de la siguiente manera:

282.2 <u>PERDIDAS Y GANANCIAS</u>		
a 282.1		2'494.037,28
282.1 <u>SUPERAVIT</u>		
de 282.2 gananc.neta 1978		2'494.037,28
resol.JGO 31.3.79:		
a 152.7 5% util.p'persnal.	124.701,87	
dif.p'comp.50%sueld.g	172.098,13	
a 152.8 10% util.p'personl.	249.403,73	
dif.p'comp.50%sueld.g	175.736,36	721.940,09
a 262.10 Reserva p'IR empr.	150.000,00	
a 262.11 Reserva a disp.Ger.	180.000,00	
a 2812.1 Reserva legal	1'000.000,00	
a 28122.1 Reserva espec.I	200.000,00	
a 28122.2 Reserva espec.II	120.000,00	1'650.000,00
PASAN.....		4'865.977,37
		2'494.037,28

VIENEN...	4'865.977,37	2'494.037,28
152.7 <u>5% UTILIDADES</u>		
de 282.1 5% legal	124.701,87	
dif.p'compl.slido.	172.098,13	
152.8 <u>10% UTILIDADES</u>		
de 282.1 10% legal	249.403,73	
dif.comp.slido.	<u>175.736,36</u>	425.140,09
262.10 <u>RESERVA PARA IR D'EMPRESA</u>		
de 282.1 seg.res.JGO 31.3.79		150.000,00
262.11 <u>RESERVA A DISP.GERENCIA</u>		
de 282.1 seg.res.JGO 31.3.79		180.000,00
2812.1 <u>RESERVA LEGAL</u>		
de 282.1 seg.res.JGO 31.3.79		1'000.000,00
28122.1 <u>RESERVA ESPECIAL I</u>		
de 282.1 seg.res.JGO 31.3.79		200.000,00
28122.2 <u>RESERVA ESPECIAL II</u>		
de 282.1 seg.res.JGO 31.3.79		120.000,00
	<u>4'865.977,37</u>	<u>4'865.977,37</u>

Como podemos notar cargamos a Pérdidas & Ganancias el total de utilidades del presente ejercicio dejando ésta cuenta en cero, y abonamos a la cuenta de superávit en la cual también cargamos los valores repartidos a las diversas cuentas, dándonos un saldo, en éste caso acreedor, que computado con el ya existente (representado por utilidades no repartidas) nos refleja el monto total de las utilidades no repartidas para los posteriores ejercicios.

Luego que mayorizamos éstos movimientos encontramos nuestras cuentas del Patrimonio con nuevos saldos, el cual queda de la siguiente manera:

Capital Social :	5'500.000,00	
Reserva Legal :	<u>4'500.000,00</u>	10'000.000,00
Reservas Espec.		
Reserva Esp. I :	900.000,00	
Reserva Esp. II:	<u>620.000,00</u>	1'520.000,00
Superávit (Util.no rep.)		<u>534.802,56</u>
		<u><u>12'054.802,56</u></u>

El Capital no ha variado, pero sí las reservas tanto legal como especiales, y también el superávit.

Este estado de Cuentas del Patrimonio es el que figura en el Balance General cuando se hace el cierre definitivo, y es el que también presentamos en nuestro anexo Nº 3.

3.3. Presentación.- Una vez aclarada ésta variación en las cuentas del Patrimonio, vamos a elaborar nuestro Balance de Comprobación, considerando los datos obtenidos durante los seis primeros meses de 1979 y presentando en el anexo Nº 3 ya mencionado.

Los movimientos de Sumas se han tomado directamente de los Mayores acumulados de cada grupo de cuentas. Entonces tenemos:

COMPañIA IMPORTADORA MERCANTIL.

BALANCE DE COMPROBACION DE SUMAS Y SALDOS

al 30 de Junio de 1979

CAJA:	69'982.235,13	69'751.544,93	230.690,20	
BANCOS:	150'172.156,59	147'620.912,54	2'551.244,05	
DEUDORES A C.PLAZO:	89'966.302,74	80'539.712,44	9'426.590,30	
INVENTARIOS	187'415.839,41	175'808.424,38	11'607.415,03	
DEP.EN BCO.CTRAL.:	61'058.599,88	55'253.663,38	5'804.936,50	
IMPORT.EN TRANS.:	76'004.625,40	73'638.125,48	2'366.499,92	
GASTOS ANTICIP.:	2'560.952,00	1'015.381,04	1'545.570,96	
ACTIVO FIJO:	3'197.552,51	981.617,07	2'215.035,44	
CARGOS DIFERIDOS:.	6'540.080,95	1'197.830,95	5'342.250,00	
ACTIVOS VARIOS: . .	76'384.335,50	74'672.104,24	1'712.231,26	
PAS.EXIG.CP.LOC.:	30'971.664,68	37'332.658,28		6'360.993,60
PAS. EXIG. CP. EXT.	48'083.110,96	55'639.127,81		7'556.016,85
GASTOS ACUMUL.: . .	1'820.466,10	3'511.034,07		1'690.567,97
PAS.EXIG. L.P.EXT.:	9'233.000,00	31'390.000,00		22'157.000,00
OTROS PASIVOS: . . .	11'980.670,19	13'939.688,50		1'959.018,31
CAPITAL Y RESERVAS:		11'520.000,00		11'520.000,00
SUPERAVIT:	3'341.408,38	3'876,210,94		534.802,56
GASTOS DE VENTAS: .	9'953.382,58	6'943.895,93	3'009.486,65	
GASTOS ADMINISTRAT.	11'430.015,66	7'564.409,72	3'865.605,94	
INGRESOS NO OPER.:	24.587,33	636.697,46		612.110,13
EGRESOS NO OPER.: .	7'392.815,87	4'680.762,70	2'712.053,17	
	<u>857'513.801,86</u>	<u>857'513.801,86</u>	<u>52'390.509,42</u>	<u>52'390.509,42</u>

Después de sentadas en el Mayor todas las operaciones efectuadas durante el ejercicio, conviene obtener la seguridad de que dentro de él se mantiene el equilibrio fundamental, es decir, que para todo asiento anotado en el Debe existe otro de igual importe en el Haber, y reciprocamente. Esta prueba de la exactitud matemática del mayor, se lleva a cabo por medio de lo que se denomina 'Balance de Comprobación' que consiste en una relación de los totales de Cargo y Abq.

no que acusen todas las cuentas y el total de sus respectivos saldos, tal como podemos apreciar en nuestro balance presentado. Si el total general de Cargos resulta igual al total general de Abonos, quedará demostrado el referido equilibrio matemático.

3.4. Finalidades.- En la mayoría de los negocios, suele ser costumbre establecer mensualmente el Balance de Comprobación. Esta norma responde a tres finalidades:

1. La de proporcionar al contador una comprobación de la exactitud de su trabajo;
2. La de proveer una visión de conjunto de la situación y operaciones del negocio mediante el compendio de cada una de las cuentas y;
3. La de localizar en el mes de que en particular se trate, cualquier posible error que pudiera advertirse en el cuadro del Balance, evitando con ello el tener que acudir a ningún otro mes en busca de la diferencia.

3.5. Errores Posibles.- Se manifiestan los errores, si no coinciden los totales de Cargo y Abono del Balance. La mayor parte de ellos provienen de la falta de cuidado al hacer los asientos en las cuentas o al sacar el saldo de las mismas y de aquí la conveniencia de que se efectúen con la mayor atención posible las operaciones preliminares al balance.

Nos ocuparemos ahora de algunos puntos principales en relación con los errores que suelen presentarse con más frecuencia al efectuar la operación de pase.

El hecho de resultar iguales los totales del Balance, demuestra que para cada una de las partidas de cargo registradas en -

las cuentas, ha habido un Abono por el mismo importe, o por lo menos, que la suma de todos los asientos de cargo es igual a la suma de todos los de Abono. Así pues, sólo demuestra la exactitud matemática del trabajo efectuado.

Pudiera ocurrir que una partida, aún habiéndose pasado al lado preciso del mayor, lo haya sido en una cuenta indebida. El Balance no pondría de manifiesto éste error. Por ejemplo: Puede haberse debitado la cuenta de Juan Martín con una partida correspondiente a Juan Martínez, siendo ámbos clientes de la empresa; aunque en éste caso el error no afectaría al total del Activo sí afectaría a los saldos que acusasen ambas cuentas individuales. Pueden haber también errores de ésta misma clase, consistentes en un cambio de cuenta al pasar al Mayor, que den lugar a trastornos de mayor importancia.

Como fundamentalmente se conoce, todas las operaciones llevan consigo aumentos y disminuciones en la Ecuación Patrimonial de la empresa. Toda transacción que origine, por ejemplo, un aumento en el Activo, deberá tener su correspondiente partida de Abono imputable a cualquiera de los tres grupos, bien sea para disminuir el Activo, aumentar el Pasivo ó aumentar el Patrimonio; y, todo asiento de Abono en cualquiera de los grupos indicados dará lugar también a una contrapartida equivalente de cargo, produciendo iguales cargos y abonos en el balance que nos ocupa. Pero si el asiento se pasó por error a una cuenta de un grupo distinto al que realmente corresponda, es indudable que conducirá a unos resultados completamente falsos, a pesar de que la igualdad no sufra alteración. Tal sería el caso si se hubiera pasado un Abono a una cuenta de Patrimonio, que se interpretaría como aumento de beneficio, debiendo haberse hecho a una del grupo del Pasivo, para reflejar un aumento de éste. Los resultados son, como vemos,

absolutamente distintos.

En resumen, podemos indicar que aunque el Balance de Comprobación no pone de manifiesto los errores de pase que consistan en haberse tomado una cuenta por otra, tiene sin embargo, un gran valor práctico desde el momento que la igualdad de sus totales se considere como señal de la exactitud de las cuentas, en razón a que los errores de que acabamos de tratar no ocurren con tanta frecuencia como los que sólo afectan a la parte aritmética.

AJUSTES Y BALANCE AJUSTADO.

4.1. Necesidad de los Ajustes.- Cuando finaliza el ejercicio económico, el Mayor no ofrece una exposición final de la situación financiera, debido a que algunas de sus cuentas tienen un carácter mixto. Sucede así a causa de las dificultades de orden práctico con que se tropieza para mantener dentro de los registros una absoluta separación de los tres elementos fundamentales de Activo, Pasivo y Patrimonio. El valor de los elementos de Activo Fijo, sufre una constante depreciación que, sin embargo, no se refleja en las cuentas a medida que se produce; las mercancías tienen cierta propensión natural a estropearse, pasarse de época o averiarse, parte de ellas han salido como consecuencia de las ventas, mientras que otra parte, permanece en existencia; ciertas partidas o cuentas por cobrar resultan incobrables; y es así mismo posible que algunos valores sean desatendidos a su vencimiento. Puede también ocurrir que a la fecha de cierre del ejercicio, existan algunas obligaciones, como impuestos, salarios, arriendos y demás análogos, que no estén todavía registrados en las cuentas a causa de no existir factura ni documento mercantil alguno que ponga de manifiesto la obligación contraída.

Es también posible, por otra parte, que no se hayan utilizado o consumido por completo determinados gastos o materiales contabilizados como gastos durante el ejercicio. En estos casos, y otros semejantes, es necesario separar en dos partes el importe de los correspondientes desembolsos: una, que se refiere al ejercicio actual, y, otra, sin devengar, que corresponde a un período posterior. La parte

diferida, que ha de utilizarse en otro ejercicio, constituye un Activo al cierre del período corriente, y aparece como tál en el balance de situación bajo el nombre de 'Gastos Pagados por Adelantado'.

Sucede otras veces que, a causa de haberse percibido por adelantado ciertos productos relativos a servicios que no se hayan prestado por completo, sólo puede aplicarse una parte de ellos al período corriente y hay que diferir el resto para ejercicios posteriores. Un caso típico de ésto, es cuando se cobra por adelantado el alquiler de varios meses, y alguno de ellos corresponden al ejercicio inmediato posterior.

4.2. Asientos de Ajustes, - Por todas las razones apuntadas, surge la necesidad de ajustar determinadas cuentas de Activo y abrir así mismo otras de Pasivo, con objeto de que el Mayor resulte de acuerdo con el actual estado de cosas y refleje fielmente la situación financiera de la empresa. Los asientos necesarios a éste fin se denominan 'asientos de ajustes'. En resumen, se llaman asientos de ajustes, los asientos en forma de Diario requeridos para efectuar los arreglos del Mayor y presentar los estados reales de determinadas cuentas.

Entre estos asientos de ajuste, tenemos los siguientes:

1. Ajuste y Cierre de Inventarios;
2. Ajuste de Cuentas por Cobrar;
3. Ajuste del Activo Fijo;
4. Gastos Anticipados y Acumulados; y,
5. Ajustes por Cargos Diferidos,

Los asientos de ajuste que a continuación se detallan, se refieren solamente a los que se han realizado en nuestro ejercicio -

práctico, en los cuales sólo hacemos figurar el saldo de las cuentas, sin exponer el detalle que cada una de ellas encierra.

4.2.1. Ajustes y Cierre del Grupo Inventarios.- De acuerdo al procedimiento moderno que estamos utilizando en nuestro ejercicio, objeto del presente análisis, las operaciones con mercancías se registran utilizando diversas cuentas separadas, que son: Inventario Inicial (o Mercaderías simplemente), Compras en Plaza, Devoluciones en Compras, Compras en el Exterior, Indemnización de Seguros, Ventas, Devoluciones en Ventas, Rebajas en Ventas al Contado y Descuento en Ventas. Este procedimiento de registro por separado no establece la separación fundamental de los elementos de Activo y Beneficio que intervienen en toda Venta de mercancías, pero, sin embargo, nos proporciona de una manera inmediata, datos claros respecto a Volúmen de negocio, Compras, Devoluciones, Ventas, etc., todo lo cual conviene se vigile cuidadosamente en cualquier negocio bien administrado.

Analizando las cuentas de Inventarios consideradas en conjunto, resulta evidente que en todo momento encierran dentro de ellas, los tres conceptos que siguen:

1. Costo neto del total de mercancías disponibles para la venta;
2. Disminución del Activo en mercaderías como consecuencia de las ventas; y,
3. Beneficio que de ésta se deriva.

En nuestro presente ejercicio el estado de cuentas de Inventarios al 30 de Junio de 1979 lo encontramos de la siguiente manera:

ESTADO DE CUENTAS DE INVENTARIOS AL 30 DE JUNIO /79

C O N S T R U C C I O N

Inventario Inicial.....	7'613.843,85	
Compras en Plaza:	6'540.810,18	
Devoluc. en Compras:		119.959,53
Compras en el Exterior:...	18'896.320,50	
Indemn. de Seguros:.....		315.630,40
Ventas:		30'106.241,05
Devoluc. en Ventas:.....	158.450,60	
Rebaj. en Vent. al Contado:	76.498,75	
Desctos. en Ventas:	21.971,20	
	<u>33'307.895,08</u>	<u>30'541.830,98</u>
		<u>2'766.064,10</u> S/D.

F E R R E T E R I A

Inventario Inicial:	14'415.698,15	
Compras en Plazo:	8'351.020,30	
Devoluc. en Compras:		25.619,30
Compras en el Exter.:	25'478.142,10	
Indemniz. de Seguros:		408.315,20
Ventas:		39'415.709,32
Devoluc. en Ventas:	291.406,00	
Rebaj. en Vent. al Contado:	106.908,70	
Descto. en Ventas:	47.819,50	
	<u>48'690.994,75</u>	<u>39'849.643,82</u>
		<u>8'841.350,93</u> S/D.

Ahora bien, para poder determinar los saldos netos de las cuentas de Compras en Plaza, Compras en el Exterior y Ventas, tanto para la sección de Construcción como para Ferretería, realizamos los asientos de Diario que a continuación se presentan:

	PARCIAL	DEBE	HABER
11412 - COMPRAS EN PLAZA-CONSTRUC. de 11412.1 Dev. en Compras			119.959,53
11412.1 DEVOLUC. EN COMPRAS-CONST. Trasp. a 11412		119.959,53	
11413 - COMPRAS EN EL EXTER.CONST. de 11413.1 Indem. Seg.			315.630,40
11413.1 INDEMNIZ. DE SEG.-CONSTRUC. Trasp. a 11413		315.630,40	
11414 - VENTAS - CONSTRUCCION de 11414.2 Dev. en Vent.	158.450,60		
de 11414.3 Reb.en Vent.Cont.	76.498,75		
de 11414.4 Dsctos.en Ventas	<u>21.971,20</u>	256.920,55	
11414.2 DEVOLUCIONES EN VENT.CONST. Trasp. a 11414			158.450,60
11414.3 REBAJAS EN VENTAS CONT.CONST. Trasp. a 11414			76.498,75
11414.4 DSCTOS. EN VENTAS - CONSTR. Trasp. a 11414			21.971,20
11422 - COMPRAS EN PLAZA-FERRETERIA de 11412.1 Dev. en Compras			25.619,30
11422.1 DEVOLC. EN COMPRAS-FERRETR. Trasp. a 11422		25.619,30	
11423 - COMPRAS EN EL EXT.-FERRETR. de 11423.1 Indemn.de Seg.			408.315,20
11423.1 INDEMNIZ.DE SEGUR.FERRETER. Trasp. a 11423		408.315,20	

PASAN:.....

1'126.444,98 1'126.444,98

VIENEN:..	1'126.444,98	1'126.444,88
11424 - VENTAS - FERRETERIA		
de 11424.2 Dev.en Ventas	291.406,00	
de 11424.3 Reb.en Vent.Cont.	106.908,70	
de 11424.4 Dcto. en Ventas	<u>47.819,50</u>	446.134,20
11424.2 DEVOLUC. EN VENTAS-FERRETER.		
Trasp. a 11424		291.406,00
11424.3 REBAJ. EN VENT. AL CONT.FERR.		
Trasp. a 11424		106.908,70
11424.4 DSCTOS.EN VENTAS- FERRETERIA		
Trasp. a 11424		<u>47.819,50</u>
	<u>1'572.579,18</u>	<u>1'572.579,18</u>

Como podemos notar, para determinar los saldos netos, en la cuenta Ventas se pasa al Debe las devoluciones, rebajas y descuentos- y, al Haber de cada cuenta sus respectivos valores; En la cuenta de Compras, se Abona las devoluciones e Indemnizaciones respectivamente- y, se cargan éstos mismos valores a cada una de las cuentas en mención.

Es ésta manera, quedan las cuentas de Compras y Ventas, con sus **saldos netos**.

Al mayorizar éste asiento de Diario, tenemos entonces a las cuentas mencionadas, de la siguiente manera:

VENTAS - CONSTRUCCION

	DEBE	HABER	SALDO
Ventas Brutas		30'106.241,05	30'106.241,05
Devoluc. en Vent.	158.450,60		29'947.790,45
Reb.en Vent.Cont.	76.498,75		29'871.291,70
Dctos.en Ventas:	21.971,20		29'849.320,50

S/A.

COMPRAS EN PLAZA-CONSTRUCCION

	DEBE	HABER	SALDO
Compra Bruta	6'896.320,50		6'540.810,18
Dev. en Compras		119.959,53	6'420.850,65

S/D

COMPRAS EN EL EXTERIOR-CONSTRUCCION

	DEBE	HABER	SALDO
Compra Bruta	18'896.320,50		18'896.320,50
Indemn. de Seguros		315.630,40	18'580.690,10

S/D

VENTAS-FERRETERIA

	DEBE	HABER	SALDO
Ventas Brutas		39'415.709,32	39'415.709,32
Dev. en Ventas	291.406,00		39'124.303,32
Reb. en Vent. Cont.	106.908,70		39'017.394,62
Dcto. en Ventas	47.819,50		38'969.575,12

S/A

COMPRAS EN PLAZA-FERRETERIA

	DEBE	HABER	SALDO
Compras Brutas	8'351.020,30		8'351.020,30
Devoluc. en Compras		25.619,30	8'325.401,00

S/D

COMPRAS EN EL EXTERIOR-FERRETERIA

	DEBE	HABER	SALDO
Compras Brutas	25'478.142,10		25'478.142,10
Indemn. de Seguros		408.315,20	25'069.826,90

S/D

Además, luego de haber cerrado el período contable al 30 de Junio de 1979, se realizaron los inventarios físicos extracontables - en ambas secciones, los cuales nos dieron los siguientes resultados:

Inventario al 30.6.79 - Construcción:	8'546.140,15
Inventario al 30.6.79 - Ferrería:	<u>14'920.296,20</u>
TOTALES:	<u><u>23'466.436,35</u></u>

Con éstos resultados, determinamos el Costo de Ventas de ca

da sección para lo cual cargamos a ésta cuenta el Inventario Inicial, las Compras Netas, y abonamos el valor del Inventario al 30.6.79 (Inv. Final). Como contrapartida abonamos cada uno de éstos valores a sus respectivas cuentas y cargamos el Inventario Final a una nueva cuenta con el mismo nombre de INVENTARIOS. Notemos ésto más claramente con nuestros asientos de Diario correspondientes:

	PARCIAL	DEBE	HABER
11415-COSTO DE VENTAS-CONSTRUCCION			
Inv. Inicial	7'613.843,85		
Comp. netas en Plaza	6'420.850,65		
Comp. netas del Exterior	<u>18'580.690,10</u>	32'615.384,60	
Invent. al 30.6.79			8'546.140,15
11411-INVENTARIO-CONSTRUCCION			
Trasp. a 11415			7'613.843,85
11412-COMPRAS EN PLAZA-CONSTRUC.			
Trasp. a 11415			6'420.850,65
11413-COMPRAS EN EL EXT.-CONSTRUC.			
Trasp. a 11415			18'580.690,10
11411-INVET.-CONST. (Cta. Nva.)			
Inv. al 30.6.79		8'546.140,15	
11425-COSTO DE VENTAS-FERRETERIA			
Inv. Inicial	14'415.698,15		
Compras netas en Plaza	8'325.401,00		
Compras netas del Exterior	<u>25'069.826,90</u>	47'810.926,05	
Inv. al 30.6.79			14'920.296,20
11421-INVENTARIO-FERRETERIA			
Trasp. a 11425			14'415.698,15
11422-COMPRAS EN PLAZA-FERRETERIA			
Trasp. a 11425			8'325.401,00
11423-COMPRAS EN EL EXT.-FERRETER.			
Trasp. a 11425			25'069.826,90
PASAN:			<u><u>88'972.450,80</u></u> <u><u>103'892.747,00</u></u>

	PARCIAL	DEBE	HABER
VIENEN:		88'972.450,80	103'892.747,00
11421-INVENTARIO-FERRET.(Cta. Nva.)			
Inv. al 30.6.79.		<u>14'920.296,20</u>	
		<u>103'892.747,00</u>	<u>103'892.747,00</u>

De esta manera, quedan saldadas las cuentas de Compras en - Plaza y Compras en el Exterior, y aparece una nueva cuenta llamada Costo de Ventas, que es en la cual se resume el costo total de la mercadería dispuesta a la venta. Al mayorizar éstos asientos, las cuentas mencionadas de Costo de Ventas presentan el siguiente estado:

COSTO DE VENTAS-CONSTRUCCION

	DEBE	HABER	SALDO
Inventario Inicial:	7'613.843,85		7'613.843,85
Compras Netas Local.:	6'420.850,65		14'034.694,50
Compras Netas Exter.:	18'580.690,10		32'615.384,60
Inv. al 30.6-79:		8'546.140,15	<u>24'069.244,45</u>

S/D

COSTO DE VENTAS-FERRETERIA

	DEBE	HABER	SALDO
Inventario Inicial:	14'415.698,15		14'415.698,15
Compras Netas Local.:	8'325.401,00		22'741.099,15
Compras Netas Exter.:	25'069.826,90		47'810.926,05
Inventario al 30.6.79.:		14'920.296,20	<u>32'890.629,85</u>

S/D

Ahora bien, para poder efectuar en los registros de Inventarios la necesaria separación de los dos elementos:

- a. Existencia, o sea el elemento de Activo; y,
- b. Ganancias sobre ventas, o sea el elemento de Beneficio.

Es preciso agrupas como lo hemos hecho, todas las cuentas de detalle con objeto de establecer un resúmen. Una vez que esto ha

sido realizado, es decir, una vez que se ha determinado el Costo de Ventas por un lado y el total de Ventas por otro lado, basta compararlos entre sí para concretar el beneficio.

Siguiendo con nuestro ejercicio, tendríamos entonces:

	COSTO DE VENTAS.	VENTAS.	BENEFICIO BRUTO.
CONSTRUCCION:	24'069.244,45	29'849.320,50	5'780.076,05
FERRETERIA:	32'890.629,85	38'969.575,12	6'078.945,27
	<u>56'959.874,30</u>	<u>68'818.895,62</u>	<u>11'859.021,32</u>

Una vez determinado el beneficio bruto, y para efectuar de un modo directo la comparación de éstas cuentas, se traspasan ambos saldos desde las respectivas cuentas a la de Perdidas & Ganancias, - quedando aquellas cerradas y estableciéndose en ésta última el volumen neto de los negocios realizados y el costo que ha llevado consigo. El asiento de Diario correspondiente quedaría de la siguiente manera:

282.2-PERDIDAS Y GANANCIAS

11415 Costo de Venta Const.	24'069.244,45	
11425 Costo de Venta Ferret.	<u>32'890.629,85</u>	56'959.874,30
11414 Vent.-Construc.	29'849.320,50	
11424 Vent.-Ferreter.	<u>38'969.575,12</u>	68'818.895,62
11414-VENTAS-CONSTRUCCION		
Trasp. a 282.2		29'849.320,50
11424-VENTAS-FERRETERIA		
Trasp. a 282.2		38'969.575,12
11415-COSTO DE VENT.-CONST.		
Tras. a 282.2		24'069.244,45
11425-COSTO DE VENT.-FERRET.		
Trasp. a 282.2		<u>32'890.629,85</u>
		<u>125'778.769,90</u>
		<u>125'778.769,90</u>

Estas dos partidas resúmen dentro de la cuenta de Pérdidas & Ganancias, al resultado de todas las cuentas que se ha llevado en el Mayor para registrar las operaciones con mercaderías. El Mayor reflejará ahora el verdadero valor del elemento de Activo, en su cuenta Inventario de mercaderías; y, el beneficio ó elemento de Patrimonio - en la cuenta de Pérdidas & Ganancias. Lo que antes constituía un registro mixto ha quedado yá separado con arreglo a la clasificación fundamental, y los datos que ahora contiene el Mayor pueden utilizarse para formular el Balance General y el Estado de Pérdidas & Ganancias.

4.2.2. Ajustes de Cuentas por Cobrar.- Llegado el cierre del ejercicio económico, es preciso puntualizar, como ya sabemos, la situación financiera del negocio, y para ello deben evaluarse con el mayor cuidado todos los elementos del Activo. Siguiendo entonces este análisis, nos toca ahora referirnos a la evaluación de los créditos a cargo de clientes.

Toda persona dedicada al comercio sabe por experiencia, que no podrá conseguir el cobro de todas sus partidas o valores pendientes. Desconocerá cuales sean las partidas que resulten incobrables, pero debe contar con que siempre habrá una pérdida sobre la suma de esta clase de créditos, pérdida que está en concordancia con la clase de créditos y el carácter particular del negocio. La determinación del monto como reserva por cuentas incobrables o cuentas malas está dada en la Ley del Impuesto a la Renta, y es del 1% anual sobre el saldo de las cuentas por cobrar, sin exceder del 5% en el total de la depreciación acumulada.

El procedimiento contable aquí aplicado para registrar estas operaciones consiste en Cargar el valor de las reservas a una cuenta

ta de Gastos que comunment^e se la llama 'Créditos incobrables', pero aquí se ha incluido estos valores en la cuenta llamada 'Diversos Gastos Administrativos', y, abonar a una cuenta que se le ha dado el nombre de 'Reserva por Deudores Incobrables'. Estas cuentas mencionadas, suelen llamarlas Reservas de Valoración, porque su saldo acreedor tiene que deducirse del total de los saldos deudores de las cuentas por cobrar para determinar el valor líquido. La cuenta de Gastos es saldada con su correspondiente traspaso a Pérdidas & Ganancias.

Entonces, nuestros asientos de Diario quedarían así:

32.40 - DIVERSOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	
a 1133 res.p'deud.incob.Jun/79.	149.661,61
1123 - RESERVA POR DEUDORES INCOBRABLES	
de 32.40, res. Jun/79.	149.661,61

Y luego cuando nos toque hacer el traspaso a Pérdidas & Ganancias, tendremos:

282.2 - PERDIDAS & GANANCIAS	
de 32.40	149.661,61
32.40 - DIVERSOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	
a 282.2	<u>149.661,61</u>

Cabe indicar que el valor aquí determinado como monto total de reserva se lo ha señalado tomando el 2% semestral sobre el total de cuentas por cobrar como resultado de las ventas de mercancías (6'311.130,52) y el 1% semestral sobre las obligaciones por cobrar (2'343.900,31) considerando éstos porcentajes como los más idóneos frente a la realidad crediticia expresada a través de la práctica constante.

Estos asientos tienen por objeto desglosar los créditos a cargo de clientes en sus dos elementos a saber: el de Activo Real, - representado por el saldo de la cuenta de Activo menos la reserva, y, el de Gasto o pérdida, reflejado en la cuenta de Gastos que nosotros la llamamos Diversos Gastos Administrativos.

4.2.3. Ajustes por Depreciación de Activo Fijo.- La mayor parte de los elementos de Activo, van perdiendo parte de su valor a medida que transcurre el tiempo, debido a su natural desgaste y otras diversas causas. Al finalizar cada ejercicio económico, es necesario proceder a la estimación de su valor actual y determinar la pérdida sufrida. Esta operación se la conoce como Avalúo, Evaluación o Tasación.

La diferencia entre el valor que posea el activo de su última tasación o evaluación, constituye la pérdida por desgaste o cualquier otra causa y que comúnmente se la llama Depreciación.

Esta depreciación tiene lugar día por día, pero como por razones de orden práctico no se procede a su registro diario, los valores que acusan las cuentas de Activo Fijo en el mayor sólo representan valores reales en la fecha en que se formalice el asiento correspondiente, y salvo en dicha fecha éstas cuentas incluyen dentro de sí el importe de la depreciación, lo que las convierte en cuentas mixtas (igual que las de inventario) por lo que se hace también en estas un ajuste periódico para separar los dos elementos de referencia.

Puesto que todas las cuentas de Activo tienen saldos deudores, si anotáramos en el Haber el importe de su depreciación, quedaría reflejado en ellas su valor líquido sólo en aquel momento dado.

Sin embargo, puesto que es de desear que permanezca en la cuenta su posición de origen a fin de no perder de vista su costo inicial, se acostumbra a registrar la Depreciación en otra cuenta llamada 'Reserva por Depreciación.... (del activo que se trate) ó como en nuestro ejercicio práctico la llamamos 'Depreciación Acumulada....(del activo que se trate).

La contrapartida de cargo correspondiente se aplica a una cuenta que suele llamarse 'Depreciación' y que en nuestro ejercicio - está representado por la cuenta de 'Mantenimiento.....' (activo pertinente), que en todo caso, representa el gasto por esta depreciación durante el ejercicio, o sea una deducción del beneficio o Patrimonio.

De acuerdo a este método entonces, cada elemento de esta clase de activo, tiene dos cuentas: una que refleja su costo inicial, y otra que denota la depreciación estimada, siendo necesario considerar ambas cuentas reunidas para obtener la exacta valoración del activo. Puesto que estas cuentas de depreciación acumulada disminuyen el valor inicial del activo respectivo, a éstas suelen llamarse como Cuentas de Evaluación o de Reducción. Recíprocamente, si hubiera algún incremento en el valor inicial del activo, la cuenta que acusa éste incremento se denomina Cuenta de Adición.

En nuestro ejercicio, como ya lo hicimos anotar anteriormente, todo nuestro Activo Fijo es depreciable, para lo cual hemos señalado las alícuotas correspondientes de depreciación basadas en la Ley del Impuesto a la Renta, obteniendo un 10% anual sobre las Instalaciones, Equipos y Muebles & Enseres, y un 20% anual para los vehículos; -siendo así, y una vez realizados los cálculos pertinentes, nuestro asiento de ajuste del Activo fijo nos quedaría así:

1321.1 D.A.-INSTALACIONES		
de 32.57, deprec.jun/79		27.034,03
13221.1 D.A. -EQUIPOS EN GENERAL		
de 32.57, deprec.jun/79		14.841,00
13222.1 D.A.-EQUIPO TELEFONICO		
de 32.57, deprec.jun/79		14.343,90
1323.1 D.A.-MUEBLES & ENSERES		
de 32.57, deprec.jun/79		26.005,51
13241.1 D.A.-VEHICULO INTERNAC.		
de 3220.1, deprec.jun/79		49.854,00
13242.1 D.A.-VEHICULO FORD GRAN TORINO		
de 3120.1, deprec.jun/79		31.258,45
13243.1 D.A.-CAMIONETA ANDINO		
de 3120.1, deprec.jun/79		5.990,00
13244.1 D.A.-CAMION FORD 1600		
de 3120.2, deprec.jun/79		7.500,00
13245.1 D.A.-CAMIONETA DATSUN 1200		
de 3120.3, deprec.jun/79		10.900,00
13246.1 D.A.-JEEP SCOUT II 1977		
de 3120.4, deprec.jun/79		47.578,11
13247.1 D.A.-FURGONETA CHEVY-VAN		
de 3120.5, deprec.jun/79		29.807,80
32.57 MANTENIMIENTO MUEBLES, - ENSERES & EQUIPOS.		
a 1321.1, deprec.jun/79	27.034,03	
a 13221.1, deprec.jun/79	14.841,00	
a 13222.1, deprec.jun/79	14.343,90	
a 1323.1, deprec.jun/79	<u>26.005,51</u>	82.224,44
3220.1 MANTENIM.VEHICULO INTER.		
a 13242.1, deprec.jun/79		49.854,00
3220.2 MANTEN.VEHIC.FORD GRAN TORINO.		
Pasan:...		<u>132.078,44</u> <u>265.112,80</u>

	Vienen:...	132.078,44	265.112,80
	a 13242.1, deprec. jun/79	31.258,45	
3120.1	MANTEN. CAMIONETA ANDINO		
	a 13243.1, deprec. jun/79	5.990,00	
3120.2	MANTEN. CAMION FORD 1600		
	a 13244.1, deprec. jun/79	7.500,00	
3120.3	MANTEN. CAMIONETA DATSUN 1200		
	A 13245.1, deprec. jun/79	10.900,00	
3120.4	MANTEN. JEPP SCOUT 1977		
	a 13246.1, deprec. jun/79	47.578,11	
3120.5	MANTEN. FURGONETA CHEVY VAN		
	a 13247.1, deprec. jun/79	29.807,80	
		<u>265.112,80</u>	<u>265.112,80</u>

Nótese que hemos establecido varias cuentas de gastos por depreciación, en lugar de una sola, obteniendo de ésta manera mucha mayor facilidad para distribuirlos al fin del ejercicio entre Gastos de Ventas y Administrativos.

En cuanto a las cuentas de Reservas, que nosotros las hemos denominado 'Depreciación Acumulada...', que constituyen la contrapartida de abono, se contabilizan siempre bajo cuentas separadas, y pasan a constituir, como ya se dijo, cuentas de evaluación de los respectivos elementos de activo.

Así pues, con éste asiento de ajuste que acabamos de presentar, podemos señalar claramente una separación de la cuenta del Activo en sus dos elementos: i) El valor real del mismo, representado por el saldo de su cuenta correspondiente menos la depreciación acumulada; y, ii) El elemento de Gasto, que se registra bajo la cuenta de 'Mante

nimiento...' (activo pertinente).

4.2.4. Gastos Anticipados y Acumulados.- Rara vez se agotan en su totalidad, durante el ejercicio corriente, todos aquellos materiales que se adquirieron para consumo dentro de la empresa, y es natural que sólo deberán computarse como gastos del mismo, los que en realidad se hubieren utilizado.

Aquella otra parte que ha de beneficiar a ejercicios posteriores deberá diferenciarse como cargo imputable al futuro. En nuestro balance, éstos valores constan bajo el rubro de Gastos Anticipados.

Es igualmente razonable que todos aquellos materiales y servicios que se hayan utilizado durante el período corriente sean cargados a éste, háyanse o no cobrado del mismo modo que deberán diferirse los valores que habiéndose cobrado durante el período corriente, no pertenezcan a él, sino a otros u otros posteriores.

Hemos de advertir a propósito que de éstos grupos de Gastos anticipados y acumulados, no existe ningún registro de ellos en el Mayor al iniciarse las operaciones de cierre. Por lo tanto, hay que comenzar por contabilizar su importe antes de proceder al cierre. Nótese bien que en nuestro anexo Nº 3, presentamos ya incluidos éstos valores, habiéndose determinado los valores correspondientes al presente ejercicio de una manera inmediata, y esto lo hemos podido hacer, por el hecho de llevar como ya se manifestó una subcuenta para cada clase de gasto bien definida, lo cual permite una mejor información y preciso control.

4.2.5. Ajustes por Cargos Diferidos.- A diferencia de los Gastos anticipados y acumulados que como

se acaba de manifestar, no constan en el Mayor antes del cierre, los Cargos Diferidos engloban las partidas cuyos costos ya están sentados en sus respectivas cuentas y que por lo tanto, su único problema es el de un prorrato justo y equitativo.

En nuestro ejercicio, encontramos una cuenta llamada 'Pérdidas de Cambio al 30.6.79', que es donde se refleja los gastos que se han realizado como consecuencia de la diferencia en el tipo de cambio de la moneda extranjera, por los pagos realizados, ya sea por intereses, amortizaciones, comisiones, etc., a nuestros acreedores del exterior. No resultaría correcto que se cargue el total de ésta pérdida a un sólo período contable o ejercicio económico, puesto que con ésta deuda externa trabajamos todo el tiempo del negocio, por lo que se hace necesario prorratear la parte proporcional que corresponde a éste período presente, y diferir el saldo para períodos posteriores. El prorrato se lo hace en base a los vencimientos de los préstamos. Como todos los préstamos son obtenidos a 10 años plazo, se ha considerado que al término de éstos 10 años se debe cancelar totalmente los gastos ocasionados por éstos préstamos, a través de sus respectivas amortizaciones, y para ello, cada año se va acumulando un 10% del total de las Pérdidas por Cambios. En nuestro ejercicio, tenemos un monto total en la mencionada cuenta al 30.6.79, período de cierre, de S/ 6'973.000,= y su correspondiente alícuota para el mencionado período, representa un total de S/ 348.650,00. Este valor contablemente lo registramos abogando a una cuenta llamada 'Amortización Acumulada-Pérdidas por Cambios' con la contrapartida correspondiente de cargo a una cuenta de Gastos No Operacionales puesto que éstos vienen a significar gastos por financiamiento, es decir gastos no relacionados con las operaciones normales del negocio, y que nosotros los hemos registrado bajo la

cuenta denominada 'Diferencia de Cambios'.

El asiento contable quedaría de la siguiente manera:

521.-	DIFERENCIA DE CAMBIOS.	
	a 11512.1 amortiz.jun/79	348.650,00
11512.1.A.A.-	PERDIDAS P' CAMBIOS	
	de 521, amortiz.jun/79	=====348.650,00=====

Aumentando de esta manera nuestra cuenta de gastos no operacionales por un lado, y por otro, se aumenta la cuenta de Amortización Acumulada, con lo que en definitiva no hacemos otra cosa que disminuir el total neto de Cargos Diferidos. De ésta manera, dejamos señalado el monto total de la amortización correspondiente al presente ejercicio, y la diferencia de Pérdida, que aparece como saldo líquido de Cargos Diferidos, lista para ser diferida en ejercicios posteriores. Luego, la cuenta de gastos se cierra con su correspondiente -- traspaso a la cuenta de Pérdidas & Ganancias.

Cabe señalar que al efectuar todos estos asientos de ajuste que hemos indicado, debe ponerse al mayor cuidado para que en todo momento se mantenga el equilibrio aritmético del Mayor, mediante asientos de igual cantidad en el Debe y en el Haber de la respectiva cuenta, tal como lo hemos realizado en nuestro ejercicio.

4.3. Cierre del Mayor Ajustado.- Una vez efectuado todos los ajustes, quedan restablecidas las cuentas del Mayor en su clasificación fundamental, a saber: Cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, no existiendo entonces dentro de ellas ninguna mezcla de los referidos elementos.

Para resumir todo el grupo de cuentas de resultado, se abre

en el Mayor una cuenta denominada 'Pérdidas & Ganancias' a la que se transfieren los saldos de las mencionadas cuentas transitorias de Patrimonio.

4.3.1. La Cuenta de Pérdidas & Ganancias.-- La cuenta de 'Pérdidas & Ganancias' del Mayor no debe confundirse con el estado de Pérdidas & Ganancias que se confecciona aparte del Mayor, igual que ocurre con el Balance General. En el Debe de la cuenta de Pérdidas & Ganancias, aparecerán todos los saldos deudores o cuentas de gastos, y en el Haber, los saldos acreedores, o cuentas de Ingreso. Por lo tanto, si el saldo de esta cuenta es acreedor será señal de haber obtenido un Beneficio igual a su importe, mientras que si su saldo es deudor, nos señalará una pérdida - en esa misma cuenta.

Debe quedar bien entendido que el trámite de cierre de las cuentas, es un simple método que permite recopilar fácilmente las operaciones del ejercicio y determinar el resultado líquido del mismo. Este resultado líquido, sea beneficio o pérdida, debe reflejarse en el saldo de la cuenta Pérdidas & Ganancias. Resulta entonces evidente, que esta cuenta es sólo una cuenta de resumen que no deberá nunca utilizarse para los asientos ordinarios, puesto que no constituye más que un medio de recopilar las cuentas transitorias de Patrimonio y determinar el resultado líquido que se lo reparte después a la cuenta o cuentas definitivas cuya aplicación resulta adecuada.

Para nuestro ejercicio, una vez realizados los asientos de traspaso pertinentes, a la cuenta de Pérdidas & Ganancias, ésta nos presenta el siguiente estado:

PERDIDAS & GANANCIAS.

DETALLE	DEBE	HABER	SALDO
Costo de Ventas-Const.	24'069.244,45		24'069.244,45
Costo de Ventas-Ferret.	32'890.629,85		56'959.874,30
Ventas-Construcción		29'849.320,50	27'110.553,80
Ventas-Ferretería		38'969.575,12	11'859.021,32 cr.
Gasto de ventas	3'111.161,56		8'747.758,76 cr.
Gastos administrativos	4'178.604,44		4'569.154,32 cr.
Ingresos no Operacion.		612.110,13	5'181.264,45 cr.
Egresos no Operacional.	3'060.703,17		2'120.561,28 Cr.

Hemos obtenido, como se puede notar claramente, un saldo acreedor de S/ 2'120.561,28 que nos significa el monto de la Utilidad líquida obtenida durante el presente ejercicio económico.

Con el traspaso de éste beneficio líquido a una cuenta definitiva de Patrimonio (que la llamamos Superávit) se completa la operación de cierre del Mayor, quedando así definitivamente cerradas todas las cuentas transitorias en su parte relativa al ejercicio corriente.

4.4. Balance de Comprobación Ajustado.- Los saldos que en tal momento reflejan las cuentas del Mayor, presentados en el anexo Nº 4, no representan más que Activo, Pasivo y Patrimonio definitivo, y, por lo tanto el balance de Comprobación que se realiza después de éste cierre, y que nosotros lo llamamos Balance de Comprobación Ajustado contiene precisa y únicamente las cuentas que han de componer definitivamente el Balance General y el Estado de Pérdidas & Ganancias.

A continuación, se presenta entonces el Balance de Comprobación Ajustado, de acuerdo a los saldos de las cuentas registradas-

en el anexo Nº 4 yá mencionado.

COMPANIA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.

BALANCE DE COMPROBACION AJUSTADO AL 30 DE JUNIO DE 1979

	DEBE	HABER
Caja.	230.690,20	
Bancos	2'551.244,05	
Deudores a Corto Plazo. . .	9'759.903,91	
- Reserva p' Ctas. incobrables..	- 482.975,22	
Inventarios	23'466.436,35	
Depós. en el Bco. Ctral. . .	5'804.936,50	
Import. en Tránsito.	2'366.499,92	
Gastos Anticipados.	1'545.570,96	
Activo Fijo	3'473.372,36	
- Deprec. Acumulada	-1'522.549,72	
Cargos Diferidos.	6'973.000,00	
- Amortiz. Acumulada.	-1'979.400,00	
Activos Varios.	1'712.231,26	
Pasivo Exig. Corto Plazo Loc.		6'360.993,60
Pasivo Exig. Corto Plazo Ext.		7'556.016,85
Gastos Acumulados		1'690.567,97
Pasivo Exig. Largo Plazo Ext.		22'157.000,00
Otros Pasivos		1'959.018,31
Capital & Reservas.		11'520.000,00
Superávit		534.802,56
Gastos de Ventas.	3'111.262,56	
Gastos administrativos. . . .	4'178.604,44	
Ingresos no operacionales . .		612.110,13
Egresos no operacionales. . .	3'060.703,17	
Pérdidas & Ganancias		11'859.021,32
	<hr/>	<hr/>
	64'249.530,74	64'249.530,74
	=====	=====

Nótese que hemos suprimido las columnas de Sumas, tanto deudoras como acreedoras, por dar una presentación más ágil y clara, y considerando que habiendolos presentado ya en nuestro Balance de Com-

probación Inicial, no resulta indispensables.

Una vez que hemos llegado hasta la elaboración de éste Balance de Comprobación Ajustado, estamos en condiciones ya de formular nuestro correspondiente estado de Pérdidas & Ganancias y luego el Balance General, en base a los saldos de éstas cuentas que, como se manifestó, representan los valores reales bien definidos.

Una vez cerradas las cuentas de Patrimonio resumidas en la Pérdidas & Ganancias, sólo permanecerán abiertas en el Mayor las que representan Activo, Pasivo y Patrimonio. La relación formal de los saldos de éstas cuentas constituirá el Balance General, del mismo modo que la relación final de las partidas que figuran en la cuenta de Pérdidas & Ganancias, con la información contenida en las cuentas de Ventas y Costo de Ventas, constituirá el Estado de Pérdidas & Ganancias. Pero esto lo veremos más detalladamente en los capítulos siguientes.

Para finalizar éste presente capítulo, y con el objeto de - concentrar la atención sobre los diferentes pasos que constituyen el proceso total de ajuste y recopilación de las operaciones del presente ejercicio, conveniente resulta resumirlos de la siguiente manera:

- a. Se establece un Balance de Comprobación para verificar la igualdad de los cargos y abonos registrados en el Mayor, es decir, para verificar el mantenimiento de la ecuación fundamental;
- b. Se determina los ajustes que sean necesarios de realizar en las distintas cuentas, para que se reflejen las siguientes partidas:
 1. Mercaderías en existencia al fin del ejercicio económico;
 2. Estimación de los créditos incobrables;
 3. Depreciación del activo fijo;

4. Gastos anticipados;
 5. Gastos acumulados; y,
 6. Amortización de cargos diferidos.
- c. Se traspasa a la cuenta de Ventas los saldos que acusen las de Devoluciones, Rebajas y Descuentos en ventas;
- d. Se resume en la cuenta de Costos de Ventas, los saldos de las cuentas de Compras netas Locales y del Exterior, y la de Inventario - Inicial de mercaderías, conjuntamente con el saldo obtenido como inventario final, luego de haber hecho su determinación físico extra-contable;
- e. Se recopila en la cuenta Pérdidas & Ganancias todas las cuentas - transitorias de patrimonio después de realizados los asientos que anteceden; y,
- f. Se traspasa el saldo de la cuenta de Pérdidas & Ganancias a la definitiva de Patrimonio, es decir a la cuenta de Superávit.

CAPITULO V

ESTADO DE PERDIDAS & GANANCIAS.

El resumen de pérdidas y ganancias refleja los orígenes de cualquier variación que se acuse en el Capital líquido o Patrimonio como consecuencia de las operaciones llevadas a cabo, considerando - naturalmente aparte, las variaciones que pueden proceder de ampliaciones o reducciones del capital invertido.

Igual que en el balance general, debe también considerarse en el Estado de Pérdidas & Ganancias dos cuestiones principales que son: Su forma o presentación; y, su Contenido.

5.1. Forma o Presentación.- Uno de los principales problemas que plantea el Estado de Pérdidas & Ganancias consiste en su forma o presentación. El Estado de Pérdidas & Ganancias como complementario del Balance General, tiene el mismo carácter formal que este y le son aplicables las mismas consideraciones:

- a. Objeto general para que se destina;
- b. Riesgo de complicar la exposición de datos esenciales por abuso - de detalles; y,
- c. Aspecto en general legible, claro en su expresión y forma, y bien estructurado.

El encabezamiento de éste, debe contener el nombre de la empresa seguido del título de este documento y el período exacto a que se refiere. Como ya se manifestó al inicio de éste trabajo, que, mientras el Balance General (o Estado de Situación) refleja la posición financiera en un momento dado, el Extracto de Pérdidas & Ganancias

cias es un compendio de las operaciones que han tenido lugar durante un período determinado. De aquí que no resulte suficiente la mera indicación de la fecha de cierre del ejercicio y se haga necesario - señalar el período de tiempo a que se refiere el ejercicio económico.

En el capítulo anterior se hizo notar indirectamente la - disposición aplicable al Estado de Pérdidas & Ganancias. Deben figurar en primer término los productos directos, es decir, los que se relacionan con la explotación u operación del negocio, (Ventas menos Costo de Ventas), seguido de sus correspondientes gastos de Operación para obtener el resultado neto que estará representado por la diferencia. A continuación aparecerán los Ingresos y Egresos no operacionales, o mejor dicho, Ingresos y Egresos obtenidos y realizados - no como consecuencia de la finalidad principal, que en éste caso es la Compra-Venta de mercaderías, sino por otras actividades.

5.2. Contenido. - La amplitud de detalles en el Estado de Pérdidas & Ganancias dependerá de las necesidades que impongan la dirección de cada empresa en particular. Sin embargo, suele considerarse un esquema o modelo tipo sobre el cual vamos a trabajar.

La primera sección del Estado de Pérdidas & Ganancias tiene por objeto desglosar la partida de Ventas en sus dos elementos ya mencionados anteriormente, es decir:

1. Costo de Ventas, que representa el importe real en que disminuyó el activo por mercancías al realizarse las ventas; y,
2. El beneficio bruto o exceso del precio de ventas sobre el costo, del cual habrá que deducir los correspondientes gastos de operación, antes de fijar el monto líquido que vaya a producir algún cambio en el Patrimonio.

Esta parte del Estado en mención se la conoce como 'Sección Comercial' y figuran por lo tanto, dentro de ello: 1.- La cuenta de Ventas, la cual se la presenta en este caso, con su saldo neto, una vez que hemos deducido de ella el importe de las Devoluciones, Rebajas y Descuentos sobre ventas; y, 2.- El Costo de Ventas, que se determina computando el Inventario Inicial más las Compras Netas y menos el Inventario Final, este saldo así determinado nos representa el Costo total de las mercaderías vendidas, por lo tanto, es el valor real del activo que se ha disminuído como consecuencia de las ventas. La determinación de los saldos netos de Ventas y Costo de Ventas están hechos cuando tratamos de los Ajustes de los inventarios. La diferencia entre el Costo de Ventas y las Ventas nos dá el Beneficio Bruto de Ventas, o como nosotros lo denominamos, la Utilidad Operacional.

A continuación del mencionado grupo o sección sigue el detalle de los gastos directamente relacionados con la operación, a los cuales nosotros los hemos clasificado en: Gastos de Ventas y Gastos Administrativos. Cada uno de éstos subgrupos contiene por separado los gastos imputables a cada una de las actividades específicas y que están clasificados de acuerdo a su origen y destino que se les dé; es decir que, bajo los Gastos de Ventas se exponen todos aquellos que constituyen un costo directo en la obtención de las ventas, y, bajo los Gastos Administrativos todos aquellos que afectan al negocio en su conjunto; estos subgrupos de Gastos Operacionales constan con sus saldos globales, debiendo hacerse uso de las subcuentas que lo forman si resulta necesaria una mayor información y ampliación de detalles sobre éstos gastos.

La diferencia entre la Utilidad Operacional y el total de los Gastos Operacionales, constituye el beneficio obtenido en la ope-

ración del negocio y recibe el nombre de Utilidad Neta de Operación.

La sección inmediata del Estado que nos ocupa se refiere a los grupos de Ingresos y Egresos no relacionados con las operaciones normales del negocio, y que nosotros los hemos llamado Ingresos No Operacionales y Egresos No Operacionales. Entre los Ingresos No Operacionales constan los intereses ganados en Bancos y a otras terceras personas, comisiones ganadas y varias utilidades no bien especificadas. Entre los Egresos No Operacionales encontramos los intereses pagados a nuestros acreedores nacionales y extranjeros, y las pérdidas realizadas por diferencia de cambio en la moneda extranjera.

Al Beneficio Neto de Operación sumamos los Ingresos No Operacionales y restamos los Egresos No Operacionales. El Saldo así obtenido constituye el Beneficio líquido correspondiente al ejercicio-económico respectivo.

A continuación, y siguiendo nuestro ejercicio, se presenta el Estado de Pérdidas & Ganancias que comprende el período económico del 1º de enero al 30 de Junio de 1979.

COMPANÍA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.

ESTADO DE PERDIDAS & GANANCIAS.

De Enero 1º de 1979 a Junio 30 de 1979.

	<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>BENEFICIO BRUTO</u>
CONSTRUCCION:	24'069.244,45	29'849.320,50	5'780.076,05
FERRETERIA:	<u>32'890.629,85</u>	<u>38'969.575,12</u>	<u>6'078.945,27</u>
	56'959.874,30	68'818.895,62	11'859.021,32
UTILIDAD OPERACIONAL:			
Menos: Gastos de Operación:			11'859.021,32
Gast. de Ventas:	3'111.262,56		
Gast. Administrat.	<u>4'178.604,44</u>		<u>7'289.867,00</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACION:			4'569.154,32
Más: Ingresos No Operacion.			+ 612.110,13
Menos:Egresos No Operacion.			- <u>3'060.703,17</u>
UTILIDAD LIQUIDA:			<u><u>2'120.561,28</u></u>

Como podemos notar, primeramente hacemos figurar el resultado de las operaciones normales del negocio, es decir, el resultado de la 'sección comercial', llamándolo a este "Utilidad Operacional", al cual luego le deducimos los gastos de operación dandonos así la Utilidad Neta de Operación. A ésta utilidad neta le sumamos los Ingresos- No Operacionales y restamos los Egresos no Operacionales y obtenemos así finalmente la "Utilidad Líquida" que ha generado la Empresa durante su primer semestre de actividades correspondiente al año de 1979.

El monto de ésta 'Utilidad Líquida' es el que aparece en el Balance General y cuyo detalle queda especificado en este Estado de -

Pérdidas & Ganancias.

5.3. Análisis de sus Componentes y Resultados.- Antes de analizar las cifras presentadas, no está por demás señalar que hay un doble procedimiento para determinar la Utilidad Líquida. El uno, a través de la elaboración del Estado de Pérdidas & Ganancias, y el otro, por medio de la diferencia de los capitales líquidos inicial y final .

Ambos resultados deben ser exactamente iguales, puesto que se refieren al mismo período de tiempo y no han habido aportaciones - ni retiros del capital de los propietarios durante el ejercicio.

Las ganancias presentan el resultado de todos los esfuerzos, realizaciones, iniciativas, progresos, problemas, errores, etc. de un negocio.

Existen dos formas de medir las bondades de las utilidades de la empresa:

1. La relación entre la Utilidad y las Ventas netas; y,
2. La relación entre la Utilidad y el Patrimonio.

Es de gran importancia conocer el provecho que se ha obtenido de las ventas realizadas y si la determinación de los precios de venta es correcta. Para ello es preciso comparar la Utilidad Bruta y Neta con las Ventas Netas, sirviéndonos de un coeficiente llamado de Rentabilidad de Ventas.

Cociente de Rentabilidad de Ventas.- Para esto, utilizamos dos clases de relaciones:

Utilidad Bruta y Ventas Netas.

Utilidad Neta y Ventas Netas.

La primera comparación nos dá la idea del margen de utilidad bruta que ha producido un sucre a través de las ventas. Se expresa así:

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{11'859.021,32}{68'818.895,62} = 0.17$$

Este cociente nos informa que por cada sucre de ventas netas hemos obtenido un rendimiento de 0.17 sucres como utilidad bruta. La segunda comparación se presenta así:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas.}} = \frac{4'569.154,32}{68'818.895,62} = 0.07$$

Este cociente nos indica una utilidad neta de S/ 0.07 obtenida por cada sucre de Ventas Netas.

Es muy importante también conocer la relación entre la Utilidad Líquida y las Ventas Netas.

$$\frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{2'120.561,28}{68'818.895,62} = 0.03$$

Este porcentaje nos indica que por cada sucre de Ventas Netas hemos obtenido un rendimiento de S/ 0.03 como utilidad líquida. Este resultado comparado con el índice generalmente aceptado de 0.02 para esta clase de empresa, resulta satisfactorio.

Estas medidas entre Ventas y Utilidades es una forma de comparación de gran valor, puesto que saber la utilidad que produce cada sucre de ventas es imprescindible para observar sobre que base está operando la empresa, si la fijación del precio de la mercadería es correcta o si los errores de reducción de ganancia están en las utilidades brutas, netas o líquidas.

La segunda relación consiste en comparar las utilidades lí-

quidas con el Patrimonio. Así tenemos:

$$\frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{Patrimonio}} = \frac{2'120.561,28}{12'054.802,56} = 0.18$$

Un Porcentaje del 0.18 o lo que es lo mismo, 18% obtenido sobre el Patrimonio es satisfactorio, puesto que tendríamos que considerar el período de tiempo en el cual se ha generado, y principalmente al costo de oportunidad que tendría el capital invertido en la empresa. Si lo depositáramos en un banco, el mayor rendimiento sería el 12% anual, 6% semestral, porcentaje que dista mucho del obtenido en este negocio, razón por la cual el empresario se siente incentivado a proseguir con el desarrollo del negocio.

Cuando hablamos de los Estados Financieros, decíamos que el Estado de Pérdidas y Ganancias tiene una íntima relación con el Balance o Estado de Situación, por ello, es importante conocer ciertas relaciones que se dan entre los Rendimientos y las partidas que conforman el Balance. Es decir, las relaciones de ganancias con los demás elementos del Balance.

Las comparaciones básicas son:

- Utilidad y Capital Propio;
- Utilidad y Capital de Terceros;
- Utilidad y Activo Fijo;
- Utilidad y Activo Circulante; y.
- Utilidad y Capital de Trabajo.

Cociente de rentabilidad de Capital Propio.- A través del cual podemos conocer cuanto rindió cada sucre de Capital Propio efectivamente aplicado.

El Capital Propio efectivamente aplicado se lo encuentra a

través de la media ponderada, es decir tomando en cuenta los saldos mensuales del Capital Propio.

En nuestro caso tendríamos:

<u>Capital Propio</u>	<u>Meses de Permanencia</u>	<u>V/Ponderado</u>
10'612.705,37	3	31'838.116,11
12'054.802,56	$\frac{3}{6}$	$\frac{36'164.407,68}{68'002.523,79}$

$$\text{Media Ponderada del CP. efect. apli.} = \frac{68'002.523,79}{6} = 11'333.753,97$$

La fórmula entonces sería la siguiente:

$$\text{C. de rentabilidad de CP.} = \frac{\text{Utilidad líquida}}{\text{CP. efect. aplic.}} = \frac{2'120.561,28}{11'333.753,97} = 0,19$$

Este coeficiente obtenido nos informa que cada sucre de capital propio efectivamente aplicado, hemos obtenido un rendimiento de 1.19 sucres. A través de este capital propio.

Cociente de rentabilidad de Capital de Terceros. - Esta relación analiza el provecho que la empresa está obteniendo del capital de terceros efectivamente aplicado (deudas). Este capital también se lo determina por su media ponderada. Sin embargo, por no poseer dichos datos, nos limitaremos a sacar su valor medio, es decir la semisuma entre su valor inicial y su valor final.

De igual manera lo haremos con el Activo Fijo, Activo Circulante y el Capital de Trabajo.

La fórmula de este cociente sería entonces:

$$\begin{aligned} \text{C. de rentabilidad del C. Ts.} &= \frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{C. Ts. efect. aplic.}} \\ &= \frac{2'120.561,28}{41'760.846,73 + 37'764.578,42} \end{aligned}$$

$$\frac{2'120.561,28}{39'762.712,58}$$

$$= 0.05$$

Este cociente informa cual es la rentabilidad relativa para cada sucre de deudas. O sea que para cada sucre de deuda, la empresa ha obtenido 0.05 sures de rentabilidad.

A un aumento de las deudas deberá corresponder siempre un aumento de las Utilidades; de no ser así la empresa puede caer en un desequilibrio.

Cociente de rentabilidad del Activo Fijo.- Indica cual es la rentabilidad del Activo Fijo global (todas las inmovilizaciones), o sea cuántos sures o fracción rindió cada sucre de Activo Fijo efectivamente invertido.

Su fórmula sería:

$$\begin{aligned} \text{C. de rentabilidad de AF.} &= \frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{AF. efect. invertido.}} \\ &= \frac{2'120.561,28}{\frac{1'503.950,63 + 1'950.822,64}{2}} \\ &= \frac{2'120.561,28}{1'727.386,64} \\ &= 1.23 \end{aligned}$$

Es decir que por cada sucre de Activo Fijo efectivamente invertido hemos obtenido un rendimiento de 1.23 sures.

Cociente de rentabilidad del Activo Circulante.- Nos proporciona este cociente un importante conocimiento de lo que rentan las inversiones en bienes que rotan.

Su fórmula está dada por:

$$\begin{aligned} \text{C. de rentabilidad de AC.} &= \frac{\text{Utilidad L\u00edquida}}{\text{AC. efect. empleado}} \\ &= \frac{2'120.561,28}{\frac{48'871.895,29 + 45'242.306,67}{2}} \\ &= \frac{2'120.561,28}{47'057.100,98} \\ &= 0,05 \end{aligned}$$

Esto nos indica que hemos obtenido 0,05 sucre empleado en el Activo Circulante.

El an\u00e1lisis puede particularizarse tambi\u00e9n extrayendo los cocientes entre la Utilidad L\u00edquida y cada uno de los componentes del Activo Circulante, puesto que lo que se procura es conocer el comportamiento de la Utilidad con relaci\u00f3n a los bienes que rotan.

Cociente de rentabilidad del Capital de Trabajo. - A trav\u00e9s del cual podemos determinar cuantos sures o fracci\u00f3n de sures rindi\u00f3 cada sucre de capital de trabajo.

El estudio depende tambi\u00e9n en gran parte de los datos que se tenga. Puesto que disponemos, como en los casos anteriores, solamente del valor del Balance inicial y del final, tomaremos la medida de \u00e9stos valores.

Su f\u00f3rmula quedar\u00eda as\u00ed:

$$\begin{aligned} \text{C. de rentabilidad del C. de T.} &= \frac{\text{Utilidad L\u00edquida}}{\text{Capital de Trabajo}} \\ &= \frac{1'120.561,28}{29'918.048 + 29'634.728,25} \\ &= \frac{1'120.561,28}{29'776.388,41} \\ &= 0,04 \end{aligned}$$

Significa esto que por cada sucre existente como Capital - de Trabajo, hemos obtenido una utilidad de 0.04 sucres.

La confrontación de éstos elementos resulta básica en el análisis de la rentabilidad, puesto que mide la capacidad del Capital de Trabajo.

Para finalizar el presente capítulo, a manera de resumen, se presenta la exposición algebraica del Estado de Pérdidas & Ganancias, tratando así de dar una significativa ayuda al lector, para concretar mejor las ideas sobre la composición y significado de las distintas secciones y su relación con el Estado en su conjunto.

Entonces, el Estado que nos ocupa responde a las siguientes ecuaciones:

(1). VENTAS menos COSTO DE VENTAS = Utilidad Operacional.

El término de 'Costo de Ventas' está determinado por:

(2). INVENTARIO INICIAL más COMPRAS menos INV. FINAL = Costo de Ventas.

La sección que de este resumen sea destinada a imputarse a los gastos de operación, que está clasificados en Gastos de Ventas y Administrativos viene representado por:

(3). UTILIDAD OPERACIONAL menos GASTOS OPERACIONALES = Utilidad Neta de Operación.

Para determinar el Beneficio o Utilidad Líquida, se sigue el procedimiento expresado en la siguiente ecuación:

(4). UTILIDAD NETA DE OPERACION más INGRESOS NO OPERACIONALES menos EGRESOS NO OPERACIONALES = Utilidad Líquida.

C A P I T U L O VI

BALANCE GENERAL

Balance General, llamado también Estado de Situación o Estado Financiero es un estado gráfico y ordenado por medio del cual el comerciante o empresario conoce la situación financiera de su negocio.

Necesariamente, este balance debe elaborarse al 31 de Diciembre de cada año, época que se termina el ciclo de operaciones. También suele elaborarse al fin de cada semestre, siempre y cuando el balance contable sea necesario y responda a las exigencias de dirección o a circunstancias determinadas, como en el presente caso que se han cerrado convenientemente las operaciones al 30 de Junio de 1979 - para realizar el presente trabajo.

6.1. Elementos que Contiene.- El Balance General se compone de tres grandes partes: Activo, Pasivo y Patrimonio o Capital Líquido.

6.1.1. Activo.- Es todo lo que posee una empresa, en propiedad. No solamente está formado de valores materiales sino también de valores intangibles tales como: Patentes, renombre del negocio, etc. También comprende créditos, derechos y obligaciones que tiene el empleado a favor de la empresa.

El Activo se clasifica en: Corriente o circulante, Fijo o Permanente, y Otros Activos.

Activo Corriente.- Esta constituido por aquellos valores que sirven para el funcionamiento normal y general del negocio, es decir, que está en constante circulación y que se van a

convertir en dinero en un plazo más o menos corto. Dentro de este grupo encontramos las cuentas de: Caja, Bancos, Cuentas por Cobrar, Obligaciones por Cobrar, Inventarios, Depósitos en el Bco. Ctral., Importaciones en Tránsito y Gastos Anticipado.

Activo Fijo.- Está constituido por aquellos valores que tienen poco o ningún movimiento contable en la empresa. Dentro de éste grupo encontramos: Instalaciones, Equipos en General, Equipo Telefónico, Muebles & Enseres y Vehículos.

Otros Activos.- Dentro de ésta tercera clasificación del Activo, encontramos dos subgrupos llamados: Cargos Diferidos, y Activos Varios. Cargos Diferidos, llamados también Activo Diferido, está constituido por gastos o servicios que se han pagado por adelantado y que van a convertirse en pérdidas en el mismo ejercicio o en posteriores ejercicios. Aquí encontramos una cuenta llamada 'Pérdidas de Cambio al 30.6.79', cuyo contenido y razón de ser, ya fue explicado anteriormente. Activos Varios, está constituido por valores diversos que posee la empresa, de difícil clasificación unos y otros de permanente control. Dentro de este grupo encontramos las cuentas de: Viajeros, Empresa Eléctrica del Ecuador -Depósito en Garantía, IETEL- Depósito en Garantía, 5% ITM Pagado y Activo transitorio varios.

6.1.2. PASIVO.- Conforman este grupo todas las deudas que tiene el comerciante o la empresa para con otras personas o empresas. También hay créditos, Derechos y Obligaciones que tienen en contra de la empresa.

De igual manera que el Activo, al Pasivo lo hemos clasificado en: Corriente, Fijo y Otros Pasivos.

Pasivo Corriente.- o Pasivo a Corto Plazo, está constituido por todas

las deudas que tiene la empresa a un corto plazo.-

En cualquiera de los casos, el vencimiento no podrá ser más de un año inclusive. Aquí encontramos los subgrupos de: Exigible a Corto Plazo, dentro del cual se agrupan las cuentas de: proveedores nacionales y proveedores del exterior, y el de Gastos Acumulados, que representa - valores cobrados por adelantado o servicios pendientes de pago.

Pasivo Fijo.- o pasivo a largo plazo, está constituido por todas las

deudas que tiene la empresa, cuyos vencimientos son a más de un año plazo. Dentro de éste grupo encontramos un subgrupo llamado Exigible a Largo Plazo, el cual contiene una cuenta que se la ha denominado: 'Deberseebank AG.' que es el nombre de nuestro acreedor - del exterior.

Otros Pasivos.- Al igual que en el activo, en ésta tercera clasificac-

ción correspondiente al Pasivo, agrupamos las cuentas cuyos valores no afectan a los resultados de la empresa, o que son de control simplemente. Encontramos las cuentas de: Reserva para IR de la empresa, Reserva a disposición de Gerencia, 5% ITM. Recibido y Pasivo Transitorio Varios.

6.1.3. Patrimonio.- Es lo que realmente le pertenece a la empresa, des-

pués de restar el derecho de terceras personas. Es lo que resulta de restar lo que debemos de lo que tenemos. Mas todavía, constituye la diferencia obtenida al restar del Activo (lo que - tenemos) el Pasivo (lo que debemos) cuando el primero es mayor.

Al Patrimonio se lo conoce a través de distintas denominaciones, según la clase del negocio y principalmente de acuerdo al criterio convencional del Contador, en cuanto a la mayor o menor facili-

dad que éste le preste para su análisis e identificación. Así como encontramos con denominaciones tales como: Propiedad líquida, Capital Líquido, Activo Neto, Patrimonio, etc. Nosotros hemos utilizado siempre la denominación de Patrimonio, y lo seguiremos usando, por creerlo, al término, el más claro y conveniente.

Al Patrimonio lo presentamos desglosado en dos importantes subgrupos: Capital & Reservas, y Superávit. Dentro del primero, encontramos la cuenta de Capital, que refleja el importe propio de todos y cada uno de los accionistas; luego las Reservas, las cuales se determinan en forma legal o reglamentaria y facultativas, en concordancia con el criterio de la Junta de Accionistas. El segundo subgrupo denominado Superávit, engloba las Utilidades obtenidas en el presente ejercicio, en caso de que existan; es decir, el saldo de la cuenta de Pérdidas & Ganancias.

Una vez que se ha realizado éste ligerísimo resumen de los grupos y cuentas que han intervenido en el presente ejercicio, vamos a presentar nuestro Balance General al 30 de Junio de 1979, a fin de poder realizar un análisis concreto de todas y cada una de las partes del mencionado balance. Para el efecto, se adjunta el anexo Nº4, en el cual se hace constar el detalle de todos y cada uno de los distintos grupos de cuentas con sus respectivos valores que constituyen el Balance General.

Es conveniente señalar antes que, el Balance General se puede presentar en dos formas, que son las más usuales y aceptables:

1. En forma de cuenta u horizontal, en la cual se emplean dos partes: a la izquierda clasificadamente el Activo y hacia la derecha el Pasivo y Patrimonio; y,

2. En forma corrida de informe, reporte, ó vertical, en la cual se anotan claramente primero el Activo y a continuación el Pasivo y Patrimonio en una sola página.

Siguiendo una uniformidad en nuestra presentación, lo hacemos en forma de Reporte o Vertical.

COMPañIA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 1980

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE:

Disponible:

Caja 230.690,20
Bancos 2'551.244,05 2'781.934,25

Deudores a Corto Plazo

Exig. a corto plazo: 9'759.903,91
- Res.p'tas.incobrab.- 482.975,22 9'276.928,69

Inventarios:

Inventarios:..... 23'466.436,35

Depós.en el Bco.Ctral.:

Dep.en el Bco.Ctral.: 5'804.936,50

Importac.en Tránsito:

Import.en Tránsito: 2'366.499,92

Gastos Acticipados:

Gastos anticipados: 1'545.570,96 45'242.306,67

ACTIVO FIJO

A.Fijo Depreciable:

A.F. Depreciable: 3'473.372,36
-Deprec.Acum.AF.: - 1'522.549,72 1'950.822,64

OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos:

Cargos diferidos 6'973.000,00
-Amort.Acum. CD.: - 1'979.400,00 4'993.600,00 6'705.831,26
53'898.960,57

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE:

Exigib. a Corto Plaz.

Locales: 6'360.993,60
Exterior: 7'556.016,85 13'917.010,45

Gastos Acumulados:

Gast.Acumulados:.. 1'690.567,97 15'607.578,42

PASAN:

15'607.578,42

VIENEN:	15'607.578,42
<u>Exigib. a Largo Plazo:</u>	
Ueberseebank, AG.:	22'157.000,00
OTROS PASIVOS:	
Otros Pasivos:	1'959.018,31

P A T R I M O N I O

CAPITAL & RESERVAS

<u>Capital</u>	5'500.000,00	
<u>Reservas Legal:</u>	<u>4'500.000,00</u>	10'000.000,00
<u>Reservas Especiales:</u>		<u>1'520.000,00</u>
		11'520.000,00

SUPERAVIT:

Util.ejerc.anterior:	534.802,56	
Utilid.del presente ejerc.a disp.de la J/G.	<u>2'120.561,28</u>	<u>2'655.363,84</u>
		<u><u>53'898.960,57</u></u>

6.2. Introducción al Análisis.- Analizar un Balance, consiste en examinar la situación de una empresa, tanto del punto de vista de su situación económica como de su situación financiera.

Se llama situación económica a la capacidad que han tenido los capitales sociales en un período dado para producir utilidades; o dicho de otra forma, se entiende por situación económica al grado de eficiencia de la empresa para producir beneficios. Este beneficio o rendimiento puede ser de dos clases: Bruto (u operacional como aquí lo llamamos) y Neto. Cada uno de ellos comprende un período diferente de la operación del negocio; y, mientras el uno puede ser grande el otro puede ser pequeño y viciversa. Tal es el caso de una empresa con excelente rendimiento en sus ventas brutas y con un monto de gastos de operación muy elevado. También debe distinguirse por otra parte, el rendimiento ordinario proveniente del normal desenvolvimiento de sus operaciones, del rendimiento extraordinario, proveniente de operaciones que no son comunes ni objetivo principal del negocio.

Se llama situación financiera en cambio, a la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas. Se la designa también como la relación que existe entre los recursos y los compromisos contraídos por la empresa, y como tal, su análisis consiste en establecer las cantidades de recursos que existen para hacer frente a las deudas que forman el Pasivo de la empresa. Pero el análisis financiero no se concreta solamente a esta comparación de recursos contra obligaciones, sino que va más allá, auscultando el grado de solidez de los valores de Activo, en su confrontación con las exigibilidad que le representa al Pasivo.

Por lo general, aunque no es condición sine qua non, una buena situación económica dará origen a una holgada situación financiera, y viciversa. Puede sin embargo haber excepción a ésta regla, y darse el caso de que una empresa en buena situación económica está sufriendo esfíxia financiera. Pero tales fenómenos sólo pueden tener carácter transitorio.

Es importante señalar, aunque sea someramente, la incidencia - que la situación financiera tiene sobre la situación económica:

a. Cargas Familiares.- Si los recursos de la empresa no se bastan por sí solos para hacer frente a los compromisos, - será necesario solicitar préstamos. Estos traen consigo un costo, por lo general, elevado, traducido en intereses y comisiones. Claro resulta que éstos pagos son pérdidas y por lo tanto disminuyen las utilidades.

b. Posibilidades de Crédito.- Si el crédito en función de la situación financiera, una empresa que sufre de estreches en ésta, verá sus créditos restringidos, al igual que - una situación holgada ampliará las posibilidades de crédito. La restricción aludida traerá una disminución en el desarrollo normal de las actividades comerciales, lo que en definitiva ocasiona menores rendimientos.

c. Política Económica.- Si la situación financiera es restringida, - obligará a la empresa a hacer adquisiciones - en pequeñas partidas naturalmente más caras que si fueran 'grandes lotes'. Posiblemente se recurrirá al crédito de los proveedores con su consiguiente aumento en el costo.

Finalmente, la presión financiera puede conducir a liquidaciones forzadas de mercaderías con perjuicio de las expectativas de la

empresa.

6.3.- Forma de Analisis.- De las muchas clasificaciones que se hacen acerca de las formas empleadas en el análisis contable, se ha creído que la más importante y la que ofrece menos complicaciones, es la que divide a los diferentes métodos de la siguiente manera:

1. Método Comparativo;
2. Método de Porcentajes; y,
3. Métodos de Cocientes o Relaciones.

El primero, como su nombre lo indica, consiste en una simple comparación de los distintos valores de un Balance, o de los valores homogéneos de distintos Balances con el objeto de formarse una opinión rápida de la situación que se analiza.

El segundo consiste esencialmente en la reducción a porcentajes del total, de las diferentes partes que componen el Activo o el Pasivo de un Balance. O en la determinación de que porcentajes es un rubro determinado de un Balance, del mismo rubro del Balance consecutivo. Como se puede entrever, el verdadero valor de los porcentajes se comprende cuando se dispone de un número apreciable de Balances consecutivos para analizar.

Por todo esto, los dos procedimientos en mención no son más que auxiliares, o cuando más, proporcionan informaciones muy elementales al análisis, lo que obliga a situarlos a mucha distancia del método de cocientes, que es el que vamos a utilizar para analizar nuestro Balance presentado.

6.4. Analisis por Medio de Cocientes.- Este método conocido también con el nombre de método de Re-

laciones o Ratios simplemente, consiste fundamentalmente en la determinación porcentual de las relaciones existentes entre los distintos grupos de Activo, Pasivo y Patrimonio del Balance.

Existen innumerables tratados y estudios referente al tema, por lo cual no es posible señalar con claridad cuales de éstos cocientes son los más importantes ya que ésa calidad sólo puede darla al objetivo de la investigación. En otras palabras, siempre lo que se busca será lo más importante.

Con ésta observación, vamos a indicar los cocientes más usadas y de los cuales nos serviremos para hacer nuestro análisis.

Cocientes financieros o de Solvencia.- Son aquellos que nos permiten efectuar un análisis financiero o estático. Ellos son:

- Índice de Liquidéz
 - a. Normal
 - b. Absoluto o de liquidéz inmediata o prueba acide.
- Capital de trabajo, o capital circulante.
- Índice de responsabilidad o de Participación de Capitales.
 - a. Normal
 - b. Absoluto.
- Índice o Grado de Inmovilización de Capitales.

Cocientes Operativos o de Rendimientos.- Son los que nos proporcionan elementos de juicio para efectuar el análisis económico o dinámico. Ellos son:

- Rotación de Inventario o Índice de Actividad.
- Índice de Eficiencia del Patrimonio
- Rotación del Patrimonio, y,

- Rotación del Capital de Trabajo.

Antes de proseguir, es necesario señalar que para el análisis financiero esencialmente, los cocientes serán simples relaciones aritméticas hasta tanto no se las puede comparar con valores Patrones derivados de larga y experimentada observación en mercados de gran variedad y actividad que puedan por sí mismos determinar lo que es bueno y lo que es malo para la empresa. También es conveniente no olvidar que cada uno de los cocientes considerados aisladamente carece de significación, y que las conclusiones al analizar todo el conjunto son más valaderas y fidedignas si se posee a la vista varios Balances consecutivos.

Dado el carácter específico del presente trabajo, su dirección dada, y debido principalmente a la carencia de información en nuestro medio, de éste tipo de análisis, se ha tenido que concurrir a cocientes comunmente establecidos y aceptados generalmente por ser productos de exámenes y observaciones prácticas realizadas a través del tiempo. Dichos cocientes comunes referentes al negocio que tratamos, señalados por el profesor brasileño A. López de Sa, se los indica en el anexo Nº 5, y el análisis a realizarse se lo hará sobre éstos cocientes.

6.4.1. Cociente de Liquidéz.- Históricamente es el primero de los cocientes usados para el análisis financiero, y se expresa así:

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{45'242.306,67}{15'607.578,42} = 2.9 = \frac{3}{1}$$

Este índice nos permite valorizar el grado de solidéz financiera de la empresa. De acuerdo con el anexo Nº 5, se ha estimado que la relación 2/1, es decir que existan 2 unidades de recursos li-

quidables por cada una de deudas, es un índice de situación financiera normal para la mayoría de los negocios. En nuestro caso, la empresa posee, según el cociente obtenido, 2.9 unidades de recursos liquidables contra cada una de deudas, lo cual demuestre un exceso de circulante; éste exceso habría que controlarlo rigurosamente, puesto que nos está indicando la existencia de activos innecesariamente grandes-con volumen del negocio, que podría sinembargo, agrandarse aumentando así la eficiencia de la empresa.

Este cociente sin embargo, nos dá la cantidad del Activo, - más no su calidad, lo cual encierra todo un riesgo al usarlo sin las debidas precauciones, puesto que podrí ocurrír que las mercaderías - sean en mayor o menor grado dañadas, de segunda mano, pasadas de moda de difícil salida al mercado, etc., y en cuanto a deudores a corto plazo, no todas las cuentas son cobrables en el grado estimado, o en fin, muchas contingencias que nos muestran la importancia que tiene la calidad del Activo.

Normalmente, el Activo corriente debe ir proporcionando todos los recursos que va exigiendo al Pasivo corriente, durante la marcha del ejercicio. De no ser así, habrá necesidad de acudir a los préstamos o caer en insolvencia.

Este cociente normal ha significado un progreso importante- para el análisis financiero. Pero, se creyó que éste diagnóstico ser vía para todas las enfermedades, y la experiencia posterior ha demostrado sobradamente que no es así. El índice de liquidéz que resulta bueno para una antigua empresa comercial de refrigerador, es por ejemplo, con una posición consolidada y un mercado conquistado, puede resultar peligroso para una empresa del mismo ramo de reciente formación con capital pequeño y sin gran experiencia del mercado en el que se -

desenvuelve.

Este descubrimiento y los fracasos consiguientes han motivado a los analistas a aplicar pruebas más rigurosas al cociente de liquidéz, como la que la llamaron ACID TEST o Prueba Acida, que consisten en comparar el Pasivo Corriente, entendiéndose como tal sólo el exigible a corto plazo, con solamente los valores de rápida realización del Activo Corriente, los cuales son: Caja, Bancos y Deudores a corto plazo deducido las reservas correspondientes.

Esta prueba de Acido es lo que también se la denomina como Cociente absoluto de liquidéz, y se la expresa de la siguiente manera:

$$\begin{aligned} \text{COCIENTE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ} &= \frac{\text{Activo Rápida mente realizable}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ &= \frac{12'058.862,94}{13'917.010,45} = 0.87 \end{aligned}$$

Como resultado de sus aplicaciones en el campo comercial, se ha estimado que la relación igual a Uno puede considerarse como satisfactorio. En nuestro caso, ésta relación es de 0.87, es decir menor que uno. Significa que por cada sucre de deuda a corto plazo, la empresa dispone de 0.87 sucres de Activo que se pueden efectivizar. Sin embargo, cabe tomar en consideración la composición del exigible a corto plazo, el cual la mayor parte lo constituye los créditos bancarios, los que están sometidos a renovaciones en sus plazos de vencimientos, con relativamente pequeñas cuotas de amortización. Este determina que la empresa no tenga que necesariamente mantener una efectividad rigurosa, de igual a igual entre sus deudas y recursos. En todos los casos es muy conveniente tomar en consideración los Plazos de las deudas. Además según el coeficiente obtenido, no está la empresa tan lejos del óptimo deseado, lo que nos lleva a cierta tranquilidad con respecto a éste cociente.

6.4.2. Capital de Trabajo.- No podríamos citar el cociente de liquidez sin dejar de hacer mención sobre el Capital de Trabajo, que es otro importante auxiliar para el análisis financiero, que si bien es cierto que no es un cociente propiamente dicho, está constituido básicamente por los mismos elementos que aquel.

El Capital de Trabajo, conocido también como Capital Circulante o Capital en Giro, representa la diferencia entre lo que se tiene disponible para pagar las deudas y las Deudas mismas. Se expresa así:

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO: } & \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ & = 45'242.306,67 - 15'607.578,42 \\ & = 29'634.728,25 \end{aligned}$$

Esta diferencia nos indica la parte que supera a la deuda, es decir, la parte de Capital que está libre en rotación y que no precisa retornar a terceros, o que no se necesita depender de él para cubrir obligaciones inmediatas.

Como podemos notar, para su cálculo nos valemos de los mismos componentes que para el cociente de liquidéz. Mientras éste informe cuanto tenemos disponible para pagar las deudas, el Capital de Trabajo nos indica en cuanto el Activo Circulante supera a las financiaciones o Pasivo Circulante.

Puesto que éste Capital de Trabajo representa una superación sobre las deudas, en el sistema circulante debe merecer cuidado-su permanente comparación. Una empresa puede ir perdiendo Capital de Trabajo, que es un mal corriente en 'épocas de inflación'. Por otro lado, si el aumento es velóz, es necesario indagar si es debido a imperancia o falta de rendimiento. Para ello se debe comparar sus com-

ponentes a fin de detectar el origen de dicha variación. En todo caso, el mayor peligro es perder Capital de Trabajo.

6.4.3. Cociente de Participación de Capitales.- Llamado también cociente de Responsabilidad. Cronológicamente viene a continuación del anterior, y representa la relación en que está trabajando el Capital Propio o Patrimonio con el Capital Ajeno, constituido por las deudas de la empresa.

El Capital Propio es el que pertenece a los accionistas en forma de acciones, reservas, utilidades acumuladas y utilidades no repartidas. Resulta obvio que para toda relación que hagamos con el Patrimonio, debemos excluir las Reservas y Utilidades que emerjan del propio balance registradas en el semestre que se analiza. Entonces - cuando mencionamos el Patrimonio, lo haremos en referencia de su valor obtenido una vez repartidas las utilidades del ejercicio anterior.

El Capital Ajeno está conformado por los créditos concedidos a la empresa, tanto de bancos como de particulares, deudas por mercaderías a proveedores, y deudas por impuestos al fisco. Es decir, más concretamente se refiere a todo el Pasivo Corriente.

El cociente pertinente se expresa normalmente así:

$$\begin{aligned} \text{COCIENTE NORMAL DE PARTICIPACION DE CAPITALS:} & \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ & \frac{12'054.802,56}{15'607.578,42} \\ & = 0.77 \end{aligned}$$

Desde el punto de vista financiero, éste cociente es considerado el más importante de todos, y aunque siempre será aventurado - fijarlo, se considera una situación sólida cuando, en condiciones normales, la relación es de 2/1 en el comercio, o sea 2 sucos de Patrimo

nio por cada 1 sucre de deudas. Esta relación varía en todo caso de acuerdo al tipo específico de comercio.

Guiandonos por nuestro anexo Nº 6, vemos que para el comercio de Materiales de Construcción y Ferretería, se acepta un cociente medio de 0.91 como normal.

Refiriendonos a nuestro ejercicio, podemos decir que por cada sucre del pasivo corriente, la empresa posee 0.77 sucres de Patrimonio, lo que quiere decir que su situación de solvencia está alrededor del límite normalmente aceptado.

Es una buena regla decir que: "La proporción deberá ser mayor mientras mayor sea la incertidumbre de las operaciones". Sin embargo, en los bancos, por ejemplo, esta proporción puede llegar a ser de 1/10, lo cual no tiene nada de extraño si se piensa que su modus operandi es con mucho más dinero ajeno que propio.

Este índice es muy importante por cuanto el Patrimonio manifestado en todas sus formas de Activo o Inversión, sirve para garantizar los compromisos adquiridos con los acreedores, y siendo así, resulta evidente que mientras menor sea el Patrimonio con respecto a las deudas, menor seguridad tendrán los acreedores. Y no solo es el riesgo de los acreedores el que debe considerarse. También lo hay, y muy grande, para la empresa misma puesto que a medida que las deudas aumentan, ésta comenzará a perder su independencia a manos de sus acreedores. Y a medida que los compromisos aumentan, la Gerencia va encontrando más dificultades para hacerles frente.

Cuando los compromisos sobrepasan 'cierto punto' el enfermo no tiene salvación, y precisamente uno de los más grandes acertijos de la ciencia financiera consiste en detectar cuando el deudor -

va a llegar a ése punto. Los acreedores cederían gran parte de sus créditos por saberlo... un día ántes.

Volviendo a nuestro ejercicio, hablamos de una solvencia - más o menos aceptable, y ésto sin considerar la relación, aunque no parezca, que tienen éste cociente con la calidad de activo. Puede tratarse de mercaderías de rápida liquidación, las deudas a corto plazo de los clientes pueden tener una rápida efectivización, etc. todo lo cual conlleva a liquidar más prontamente algunas deudas, disminuyendo así el exigible a corto plazo, y aumentando consecuentemente el cociente normal de Participación de Capitales. De ahí la importancia de analizar más un cociente conjuntamente.

Hoy en día, con el uso tan difundido del crédito a corto plazo, ha sido preciso emplear dos relaciones en vez de una, ya que la proporcionalidad puede variar sustancialmente cuando se considera sólo las deudas a corto plazo, como cuando se trate de todas las deudas, incluido el exigible a largo plazo.

A éste cociente así obtenido lo denominamos Cociente Absoluto de Participación de Capitales, y se lo expresa así:

$$\begin{aligned} \text{COCIENTE ABSOLUTO DE PARTICIPACION} &= \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Corriente} + \text{Exig. a Lar. Plaz.}} \\ \text{DE CAPITALES.} &= \frac{12'054,802,56}{37'764,578,42} = 0.32 \end{aligned}$$

Que comparado con el índice respectivo que está en el anexo Nº 6, en el que consta 0.23, éste cociente obtenido de 0.32 infunde tranquilidad en el negocio, especialmente para los acreedores de la empresa. Este cociente significa que por cada sucre del total del Capital ajeno, tenemos 0.32 de Patrimonio.

Generalmente los cocientes más usados para un análisis con-

junto son los de liquidéz y el de Participación de Capitales; a través de ellos el analista puede saber hasta donde el crédito está dentro de los límites prudentes.

Las empresas que requieren crédito excesivo son generalmente las que manejan un volúmen de negocios demasiado grande con relación a sus capitales de trabajo, o también aquellos que aplican el capital prestado a inmovilizaciones (edificios, plantas, maquinarias, etc.) produciendo así una sobrecarga en los valores circulantes.

Algunos Bancos comerciales emplean en la calificación de sus clientes, cuadros como el que se detalla a continuación, en los cuales los porcentajes límites pueden variar de acuerdo con el criterio más o menos conservador que oriente la política crediticia de la institución, pero, en el fondo coinciden en las estimaciones generales que aquí se presentan.

Relación en Porcentajes entre los compromisos y los recursos

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

DESDE	HASTA	SITUACION DEL CLIENTE
0	20%	Desahogada
21%	50%	Equilibrada
51%	60%	Desequilibrada
61%	80%	Delicada
81%	100%	Insostenible
más de 100%		Déficit Patrimonial

De acuerdo a éstos porcentajes, nuestra empresa obtendría:

$$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}} = \frac{15'607.578,42}{45'242.306,67} = 34.5\%$$

Un Porcentaje de 34.5% de compromisos en relación con los -

recursos corrientes lo cual nos ubica dentro del margen correspondiente a una situación equilibrada. De ahí se explica la relativa facilidad con que los bancos conceden los créditos a la empresa.

6.4.4. Cociente de Inmovilización de Capitales.- Es natural pensar en un ítem del balance- que con el nombre de Activo Fijo representa el destino que se ha dado a una parte del Patrimonio, en adquisición de Tierra, Edificios, Plantas, Maquinarias, etc.

Dada la importancia creciente que ha adquirido la moderna empresa, resulta necesario conocer que parte del Patrimonio se ha invertido en éstas partidas fijas o inmovilizaciones, que representa el Activo Fijo, o mejor dicho en qué grado o porción el Patrimonio de una empresa está inmovilizado.

Este cociente se los expresa así:

$$\begin{aligned} \text{COCIENTE DE INMOVILIZACION DE CAPITALAS: } & \frac{\text{Activo Fijo}}{\text{Patrimonio.}} \\ & = \frac{1'950.822,64}{12'054.802,56} = 0.16 \end{aligned}$$

Observando el anexo en mención, notamos que el cociente medio normal es de 0.79, pero nuestra empresa posee un cociente de 0.16, lo que quiere decir que por cada Un sucre de Patrimonio tenemos 0.16 sucres de él inmovilizado o fijo, lo cual nos indica a simple vista - que la gran mayoría de capital lo posee en constante circulación, tal como lo confirma el Capital de Trabajo yá determinado.

A través de éste cociente además, podemos encontrar elementos de juicio para poder determinar si el volúmen de inmovilizaciones es sano en su relación con el Patrimonio, o si es perjudicial para la situación financiera de la empresa.

En primera instancia, con el cociente obtenido, podríamos decir que sus inversiones en Activo Fijo son relativamente bajas y que resulta perjudicial para su financiamiento, puesto que inclusive éste hecho repercute en sus gastos operacionales al preferir pagar arriendos ántes que adquirir los activos respectivos de los que carece la empresa. Pero ésto obedece a una política particular de la empresa fundamentada en motivos que escapan al objetivo del presente trabajo. Bastenos señalar que ésta diferencia o mejor dicho insuficiencia del Activo fijo está compensada con la liquidéz más que satisfactoria y su abundante Capital de Trabajo.

6.4.5. Rotación del Inventario o Índice de Actividad.- Así como resulta interesante observar el grado de inmovilización del Patrimonio también es de interés analizar hasta que punto es ágil la inversión de los recursos financieros en mercaderías. Este conocimiento lo proporciona el cociente de Rotación de Inventario, el primero de los índices económicos o de rendimiento, y se expresa de la siguiente manera:

$$\begin{aligned} \text{ROTACION DEL INVENTARIO: } & \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario de Mercaderías (final)}} \\ & = \frac{56'959.874,30}{23'466,436,35} = 2.43 \end{aligned}$$

Obtenemos un cociente de 2,43 que está un tanto alejado del término medio indicado que es de 4.19

Este cociente de 2,43 nos indica que la rotación de mercaderías es más lenta que la indicada como satisfactoria, lo cual es como consecuencia de un stock de mercaderías abundante o también puede ser como consecuencia de una incapacidad en la administración para moverlas. Este particular es posible que se traduzca, a fin de cuentas, en

una restricción en las perspectivas de rendimiento general de la empresa.

Un stock de mercaderías abultado indica un exceso de inversión de los recursos financieros en mercaderías, lo cual resulta inconveniente para la normal agilidad operativa de la empresa.

Por otro lado, cuando mayor sea el cociente, la rotación será más ágil como consecuencia de: un stock liviano o de buenas mercaderías o de empuje de la administración.

Pero, los Ejecutivos de la empresa raramente se dan cuenta cuándo el stock de sus mercaderías ha llegado a niveles peligrosos. Sin embargo, éste cociente suele proveer un aviso bastante oportuno si se le da la importancia que debe tener.

Resulta obvio que ningún empresario hará acopio excesivo de mercaderías, a menos que sea por causas deliberadamente especulativas, en cuyo caso tendrían que afrontar las diversas fluctuaciones de precios en el mercado, con mayor impacto.

Ahora bien, existen tres formas de aumentar o mejorar este cociente de rotación de inventarios. Ellas son:

- a. Manteniendo el nivel de las Ventas mientras el stock de mercaderías decrece;
- b. Aumentando las Ventas mientras el stock de mercaderías se mantiene;
- c. Aumentando las Ventas mientras el stock de mercaderías decrece simultáneamente.

Con todo, no vaya a suponer que por el sólo hecho de incrementar la Rotación del Inventario han de aumentar las ganancias. Debe tenerse muy presente que las ganancias no se obtienen hasta tanto que las cuentas por cobrar sean cobradas, que los billetes lleguen a la

Caja, y que el costo de las mercaderías y todos los demás gastos sean cubiertos en exceso por el precio de las ventas.

Puede resumirse en ésta regla de oro, un sabio pensamiento-financiero: "En la operación financiera de una empresa, debe evitarse el exceso de inversión en mercaderías, el exceso de inmovilizaciones del capital y el exceso de deudas, compromisos y responsabilidades".

6.4.6. Índice de Eficiencia del Patrimonio.- Desde el punto de vista de los Inversionistas, éste suele ser el más interesante de todos los cocientes, puesto que antes de invertir su dinero, ellos desean conocer la relación en que los capitales yá invertidos están produciendo beneficios, cosa que el índice de eficiencia les permite conocer.

El dinero en todas sus variadas formas siente atracción -- irresistible por las ganancias. Todo aquel que ofrezca los más altos intereses podría obtener todo el dinero que sea capaz de manejar, con que sólo proporcione un grado normal de seguridad. Y como muchos lo saben por amarga experiencia, a veces el afán de lucro es tan grande que ni siquiera el grado de seguridad se toma mucho en consideración, resultado de ello los fatales resultados conocidos.

El dinero de los inversionistas buscará su camino con raro instinto a través de la maraña de los negocios, orientándose hacia donde se ofrezca mejores alternativas de beneficios.

Existen dos relaciones universalmente aceptadas para medir la eficiencia del Capital. Una de ellas compara la Utilidad líquida con el Patrimonio de la empresa, y la otra, las Ventas Líquidas con el mismo Patrimonio.

Nos toca ver ahora la primera de éstas medidas, y se expresa así:

$$\begin{aligned} \text{INDICE DE EFECIENCIA DEL PATRIMONIO} &= \frac{\text{Utilidad L\u00edquida}}{\text{Patrimonio}} \\ &= \frac{2'120.561,28}{12'054.802,56} = 0.18 \end{aligned}$$

El cociente constituye un indicador de la eficiencia con que se emplea el Capital de los accionistas o Patrimonio en el logro de Utilidades.

Dicho en otras palabras, \u00e9ste cociente obtenido de 0.18, significa que por cada Un sucre del Patrimonio efectivamente aplicado, se ha obtenido 0.18 sucses de rentabilidad en el lapso de seis meses, lo cual constituye un lucro bastante significativo.

El resultado de \u00e9ste cociente nos da la pauta para se\u00f1alar la mayor o menor habilidad con que la administraci\u00f3n de la empresa cumple su cometido.

Las Utilidades de la empresa constituyen el medio por el cual se alcanzan las grandes metas econ\u00f3micas y sociales. Por eso debe entenderse que ellas son mucho m\u00e1s que simples n\u00fameros colocados al final del Pasivo, en los balances publicados en los diarios por las sociedades an\u00f3nimas.

Porque s\u00f3lo las Empresas que obtienen buenas utilidades son capaces de:

- a. Proporcionar empleos seguros a sus obreros y colaboradores d\u00e1ndoles retribuciones justas y oportunas de progreso.
- b. Proporcionar un retorno satisfactorio a los dineros que les han sido entregados por los inversionistas.
- c. Gastar importantes sumas de dinero en mejorar sus m\u00e9todos de producci\u00f3n y/o comercializaci\u00f3n ofreciendo as\u00ed mejores productos a

la sociedad y a precios razonables.

d. Ayudar a otros a progresar, como por ejemplo, a sus distribuidores, proveedores, etc. que trabajan con ellos y para ellos.

e. Y, finalmente, contribuir a sostener la pesada carga de un Gobierno rector y contralor, mediante el pago de contribuciones, patentes, impuestos, etc.

6.4.7. Rotación del Patrimonio.- La segunda de las medidas que se acaba de enunciar, la cual valoriza la eficiencia del capital, se expresa en la relación siguiente:

$$\begin{aligned} \text{INDICE DE ACTIVIDAD DEL PATRIMONIO} &= \frac{\text{Ventas Líquidas}}{\text{Patrimonio.}} \\ &= \frac{68'818.895,62}{12'054.802,56} = 5,71 \end{aligned}$$

Como se observa a simple vista, esta relación determina el grado de actividad del capital de los accionistas o Patrimonio medido en término de ventas.

Es decir que el coeficiente de 5.7 nos indica que por cada Un sucre del Patrimonio se han vendido 5.7 sucses. Esto nos dá una clara idea sobre la independencia que tiene la empresa en cuanto a sus recursos propios, determinando por lo tanto la poca necesidad de volúmen de capital propio o Patrimonio para realizar sus operaciones.

Este cociente elevado, puesto que el anexo respectivo determina un valor de 2.14, nos indica además que la empresa puede liquidar sus obligaciones sin depender de grandes disminuciones en sus recursos propios.

Hay que estar en guardia, sin embargo, al hecho de que frente a un alto cociente de rotación del Patrimonio casi siempre corres-

ponde un elevado Pasivo Exigible.

6.4.8. Rotación del Capital de Trabajo.- Esta es la relación que muestra mejor lo mucho que se complementan los diferentes cocientes y lo aventurado que resulta considerarlos aisladamente. Se expresa de la siguiente manera:

$$\begin{aligned} \text{ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO} &= \frac{\text{Ventas Líquidas}}{\text{Capital de Trabajo}} \\ &= \frac{68'818.895,62}{29'634.728,25} = 2.32 \end{aligned}$$

Obtenemos un cociente de 2.32 que resulta ser un indicador más bajo que el que generalmente se acepta, según anexo de 3.10, como cociente medio. Sin embargo, cometeríamos un grave error al tratar de formarnos un criterio sólo basado en éste cociente.

Debe usarse este cociente en combinación con el Índice de Actividad del Patrimonio, y es conjuntamente, y no por separado como ambos dan una idea más real de la actividad de la empresa con relación a los medios financieros.

Este es un índice esencialmente dinámico, o mejor dicho, es como una película del movimiento operativo de la empresa e indica que mientras más alto es su valor, mejor se está operando. En otras palabras, mientras más ventas se efectúan con relación al Capital de Trabajo, es mejor. Y ésto del gran volumen de las Ventas lo demuestre el Índice de Actividad del Patrimonio, puesto que hemos obtenido un cociente muy por encima del aceptado como deseable o normal.

Sin embargo, se debe tener cuidado al hacer tal apreciación-puesto que a veces la empresa cree que está progresando sólo porque está vendiendo más, sin darse cuenta que al realizar tan aumento, puede propiciar una "pérdida de sustancia", es decir, una disminución en el

Capital de Trabajo como consecuencia de las ventas a crédito que no podrían ser efectivizadas en los plazos señalados, o también como consecuencia de sus gastos adicionales muy elevados que talvéz se tendría que realizar para que se produzca tál aumento.

Por otro lado, si la relación entre el Patrimonio y las Ventas, como se acabó de manifestar, es satisfactoria en tanto que la relación entre las Ventas líquidas y el Capital de Trabajo resulta muy alta, quiere decir que hay un exceso de inversión del Patrimonio en el Activo Inmovilizado.

Pero esto no se dá en nuestra empresa, puesto que si bien es cierto que el Índice de Actividad del Patrimonio es satisfactorio, el cociente de Inmovilización de Capitales en cambio, resultó ser más bajo que el patrón comparativo, razón por lo cual y como consecuencia de ésto, la rotación del Capital de Trabajo no es muy alta, sino que se mantiene en una situación concordante con la actividad del negocio.

Otro enfoque se proporciona diciendo que, cuando una empresa vende a ritmo y volúmen razonable, pero tiene un Capital de Trabajo pequeño, el cociente de rotación de este capital de trabajo demasiado grande se producirá por compromisos muy pesados en relación con sus recursos operativos escasos, y, ésto como consecuencia de que una parte sustancial del Patrimonio está invertido en inmovilizaciones. Consecuente a ésto, el cociente de liquidéz será bajo. En cambio, si la relación entre el Patrimonio y el Activo Inmovilizado es equilibrada, el cociente de Rotación del Capital de Trabajo tiende a emparejarse con el índice de Actividad del Patrimonio.

Así mismo, un cociente de Rotación del Capital de Trabajo demasiado alto puede indicar que se está operando a mayor volúmen que

el que la capacidad financiera de la empresa permite. O puede indicar también que falta capital de funcionamiento para compensar la porción-excesiva de capital inmovilizado.

6.5. Sugerencia Final.- Existen otros cocientes además de los que aquí se han considerado para analizar un Balance. Para aquellos que deseen profundizar en este estudio tan extraordinariamente interesante, se sugieren a continuación algunos de ellos que, sin ser todos los que faltan, proporcionarán un amplio campo a la investigación personal:

GRADO DE INVERSION EN MERCADERIAS
DE CAPITAL DE TRABAJO $= \frac{M}{CT} = \frac{\text{Mercaderías.}}{\text{Capital de Trabajo}}$

EFICIENCIA OPERATIVA DE LA UTILI-
DAD O RENDIMIENTO DE VENTAS. $= \frac{UL}{VL} = \frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{Ventas Líquidas.}}$

RENDIMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO $= \frac{UL}{CT} = \frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{Capital de Trabajo}}$

PRODUCTIVIDAD DEL ACTIVO EN TERMI-
NO DE VENTAS. $= \frac{V}{AT - D} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total - Depreciac.}}$

GRADO DE AMENAZA A LA SITUACION FI
NANCIERA DEBIDO AL ENDEUDAMIENTO A
LARGO PLAZO. $= \frac{DLP}{CT.} = \frac{\text{Deudas a Largo Plazo}}{\text{Capital de Trabajo}}$

CALIDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR $= \frac{VC}{CC} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$

CAPITULO VII

CONCLUSIONES

Para elaborar los Estados Contables de una Empresa Mercantil se ha tenido primeramente que conocer la empresa en la que se ha trabajado y su funcionamiento.

Luego se elaboró un Plan de Cuentas acorde con la clase y necesidad del negocio, analizándolo para saber perfectamente que significa cada cuenta y porqué su clasificación en los distintos grupos de cuentas, a fin de darles el uso y movimiento debido.

Dando por realizados los movimientos diarios y registradas todas las operaciones ocurridas en el período económico de que se trate, elaboramos un Balance de Comprobación para comprobar aritméticamente la legalidad de las operaciones y su exactitud. Luego se realizó los ajustes que se estimaron necesarios para después elaborar y analizar las cuentas de Resultado, conformando así el Estado de Pérdidas y Ganancias, que no es más que un complemento detallado del Balance General.

Las cuentas que no son de resultado se las traspasó ordenadamente al Estado de Situación Final conocido comúnmente como Balance General.

Una vez elaborado el Balance General, se procedió a analizar cada uno de sus componentes y sus respectivas relaciones que de él se derivan para poder formarnos un criterio veraz sobre la situación en que se encuentra la empresa y cual ha sido su funcionamiento durante el período en que se cerró dicho Balance.

Puesto que básicamente el objetivo primordial del presente trabajo ha sido la elaboración y análisis de los sistemas contables y específicamente del Balance General, vamos a resumir someramente los resultados obtenidos de éste análisis en la siguiente forma:

La empresa en cuestión en sus seis primeros meses de labores del año 1979 presenta una situación de solidez, determinado por el cociente de liquidéz, bastante satisfactoria, y su cociente de Participación de Capitales nos dá la pauta para avisorar una buena solvencia empresarial. Su Capital de Trabajo alcanza una cifra que supera en casi el doble al monto de las deudas a corto plazo, lo que le permite tener una mayor actividad en sus operaciones normales, reflejándose ésta en un volúmen de ventas considerable. Pero a pesar de esto, los rendimientos obtenidos en relación con su Patrimonio no resulta tan deseable, y esto fundamentalmente porque sus gastos operacionales resultan abultados como consecuencia directa de pagar arriendos por todos los locales de funcionamiento, en vez de invertir parte de su Patrimonio en Activos Fijos que resultan demasiado bajos, lo cual podemos notar al mirar el cociente de Inmovilización de Capitales.

Sin embargo, el hecho que mencionemos "rendimientos no tan deseables" no quiere decir en ningún momento que la empresa no es rentable, puesto que sus Utilidades líquidas llegan al 18% en relación con su Patrimonio, y considerando el período económico de seis meses que es el que se han producido, podemos concluir que es conveniente seguir adelante en el negocio, puesto que sus incentivos, en términos de lucro, son bastante prometedores.

C A P I T U L O V I I I

RECOMENDACIONES

Como recomendaciones para mejorar la marcha administrativa y el funcionamiento de la empresa en general, podemos citar las siguientes:

- * Invertir parte de su Patrimonio en bienes inmuebles a fin de aumentar su Activo Fijo y reducir sus gastos operacionales en cuanto a Arriendos especialmente;
- * Mantener el nivel del Capital de Trabajo, ya sea siguiendo la política de ventas a corto plazo o no contrayendo demasiados compromisos especialmente con sus proveedores nacionales;
- * Incentivar las ventas a través de una política de precios que sea capaz de inducir la preferencia del consumidor hacia la empresa;
- * Mantener el stock de mercaderías hasta el nivel determinado aquí, a pesar de incrementarse las ventas, para de ésta manera, permitir un aumento en la rotación de Inventarios;
- * Austeridad en sus gastos de ventas y administrativos con el fin de aumentar sus Utilidades Líquidas; y,
- * Reducir sus importaciones a niveles que la experiencia aconseje necesarios, con el fin de no sobrecargar su stock indebidamente.

C A P I T U L O I X

BIBLIOGRAFIA

- BARROS GARCES, RAUL: "Análisis de Balance", edit. DEPALMA, 2ª edic. 1972
Buenos Aires.
- GARRIDO FERNANDES, R.: "El Marketing", edit. INDEX, 3ª edic. 1977 Madrid
- HANGLIN, FRENCIS PETER: "El Cash-Flow", edit. INDEX, 1ª edic. 1977 Madrid.
- KESTER, ROY B.: "Contabilidad: Teoría y Práctica", Tomo Uno, edit. LABOR
edic. 1974, Barcelona
- LOPES DE SA, A.: "Cómo analizar el Balance", edit. SELCON, 6ª edic. 1976
Buenos Aires.
- TAMAYO, MARIELA FERNANDES DE, : "Contabilidad a su Alcance", edit. NORMA, -
edic. 1978 Bo-
gotá.
- VIZUETA MARURI, GONZALO: "Contabilidad Uno", impreso en I.I.E., Univer-
sidad de Guayaquil, 1978.

ANEXO Nº 1

COMPañIA IMPORTADORA MERCANTIL S.A.

PLAN DE CUENTAS

A C T I V O

11. ACTIVO CORRIENTE

111. Disponible.

1111. Caja

1111.1. Fondos Rotativos

1112. Bancos

1112.1. (r.a.)

112. Deudores a Corto Plazo.

1121. Cuentas por Cobrar

11211. Ciudad

11212. Provincia

11213. Otros Deudores:

11213.1. Vales al personal empleados.

11213.2. Vales al personal obrero.

11213.3. Anticipos al personal.

11213.4. Depósit. previos plazo fijo B.C.

1122. Obligaciones por cobrar.

1123. Reserva por deudas incobrables.

114. Inventarios.

1141. Construcción.

11411. Inventarios-Construcción.

11412. Compras en Plaza-Construcción.

11412.1. Devoluciones en comp.-construc.

11412.2. Rebajas en compras-construcción

11413. Compras en el Exterior-Construcción

11413.1. Indemnización de seguros-const.

11414. Ventas-Construcción.

11414.1. Ventas al contado-Construcción.

11414.2. Devoluciones en ventas-Construc.

11414.3. Rebajas en ventas al cont.-Cons.

11414.4. Descuento en ventas-Construcción

11415. Costo de Ventas-Construcción.

(r.a.) = registro aparte.

pasa...

1142. Ferretería.

11421. Inventarios-Ferretería.

11422. Compras en Plaza-Ferretería.

11422.1. Devoluc. en compras-ferretería.

11422.2. Rebajas en compras-ferretería.

11423. Compras al Exterior-Ferretería

11423.1. Indemnización de seguros-ferreter.

11424. Ventas - Ferretería.

11424.1. Ventas al contado-ferretería.

11424.2. Devoluciones en ventas-ferretería.

11424.3. Rebajas en ventas al contado-ferret.

11424.4. Descuentos en ventas-ferretería.

11425. Costo de Ventas-Ferretería.

115. Depósitos en el Banco Central.

1151. Depósitos en el Banco Central.

116. Importaciones en Tránsito.

1161. Importaciones en tránsito.

13. ACTIVO FIJO

131. Activo no Depreciable.

.....

132. Activo Depreciable.

1321. Instalaciones.

13211. D.A.

1322. Equipos

13221. Equipos en General

13221.1. D.A.

13222. Equipo telefónico.

13222.1. D.A.

1323. Muebles & Enseres

13231. D.A.

1324. Vehículos.

1324.1. (ra).

13241.1. D.A.

15. OTROS ACTIVOS

151. Cargos Diferidos.

1512. Pérdidas por Cambios (1 tarj. por año)

pasa...

11512.1. A.A.

152. Activos Varios.

1521. Viajeros

11521.1. (ra.)

1522. Empr. Eléctrica del Ec. Depós. en Grtía.

1523. Empr. Telecomunicaciones.--Depós. en Grtía.

1524. Anticipo al IR (1 tarj. por año

1525. 5% ITM. Pagado.

1526. 5% Utilidades.

1527. 10% Utilidades

1528. Gastos Pagados por Adelantado.

1529. A.T.Varios (Activo Transitorio Varios)

P A S I V O

22. PASIVO CORRIENTE

221. Exigible a Corto Plazo

221.1. Proveedores Nacionales.

2211.1. (ra)

221.2. Proveedores del Exterior

2212.1. (ra)

222. Obligaciones por Pagar.

222.1. Obligaciones locales.

2221.1.(ra)

222.2. Otras Obligaciones a corto plazo

2222.1. Ecuatoriano-Suiza

2222.2. Financiera de Guayaquil

2222.3. Depósitos para Importaciones

2222.4. Cuentas Particulares.

2222.5. Automotores y Anexos.

24. PASIVO FIJO

241. Cuentas por Pagar

242. Obligaciones por Pagar.

242.1. Quirografarios

2421.1. Ueberseebank, US\$

2421.1. Ueberseebank, sfr.

242.2. Otras Obligaciones a Largo Plazo

Pasan...

26. OTROS PASIVOS

261. Utilidades diferidas.

261.1. Intereses diferidos (1 tarj. por cada año)

262. Otros Pasivos no Especificados.

262.1. 5% ITM. Recibido.

262.2. Aportes por Pagar al IESS.

262.3. Préstamos por pagar al IESS

262.4. IR del personal por pagar

262.5. IR de profesionales por pagar.

262.6. 13º sueldo por pagar

262.7. 14º sueldo por pagar

262.8. Vacaciones por pagar

262.9. Fondos de reserva por pagar

262.10. Reserva del IR de la empresa.

262.11. Reserva a disposición de la gerencia.

262.12. P.T.Varios (Pasivo transitorio Varios)

28. PATRIMONIO

281. Capital & Reservas

281.1. Capital

2811.1. Capital Social

281.2. Reservas

2812.1. Reserva Legal.

2812.2. Reserva Facultativa.

28122.1. Reserva Especial I

28122.2. Reserva Especial II

282. Superávit.

282.1. Superávit de ejerc. anterior.

282.2. Superávit del presente ejercicio (saldo de P. & G.)

3. GASTOS OPERACIONALES (ra).

4. INGRESOS NO OPERACIONALES.

41. Intereses y Comisiones Ganadas.

411. Intereses Ganados.

412. Comisiones Ganadas.

413. Nivelación de Cuentas.

414. Utilidades Varias.

5. EGRESOS NO OPERACIONALES.

51. Intereses y Comisiones Pagadas.

511. Intereses y Comisiones locales.

512. Intereses y Comisiones del Exterior.

52. Pérdidas en Cambios

521. Diferencia de Cambios.

3. GASTOS GENERALES

31. Gastos de Ventas

31.1. Sueldos

31.2. Comisiones.

31.3. Remuneración de Funcionarios

31.4. Sueldos Ocasionales.

31.5. Décimo Tercer Sueldo

31.6. Décimo Cuarto Sueldo.

31.7. Bonificación Complementaria

31.8. Compensación Decreto Nº 318

31.9. Otras Obligaciones Laborales.

31.10. Aportes Patronales al IESS

31.11. Fondos de Reserva

31.12. Primas de Seguros.

31.13. Ropa de Trabajo

31.14. Cursos de Capacitación.

31.15. Div. gastos en el personal ventas.

31.16. Viajes de negocios.

31.17. Movilización Local.

31.18. Mantenimiento de Vehículos.

3118.1. -....(ra)

31.19. Propaganda.

31.20. Materiales de empaque

31.21. Fletes.

31.22. Diversos gastos de ventas.

32. Gastos Administrativos.

32.1. Sueldos

32.2. Comisiones

32.3. Remuneración de funcionarios.

- 32.4. Sueldos ocasionales.
- 32.5. Décimo Tercer Sueldo.
- 32.6. Décimo Cuarto Sueldo
- 32.7. Bonificación complementaria.
- 32.8. Compensación decreto Nº 318
- 32.9. Otras Obligaciones Laborales.
- 32.10. Aportes Patronales al IESS.
- 32.11. Fondos de Reserva.
- 32.12. Primas de seguros.
- 32.13. Ropa de Trabajo.
- 32.14. Cursos de Capacitación
- 32.15. Div. Gastos en personal administrativo.
- 32.16. Viajes de negocios.
- 32.17. Movilización local.
- 32.18. Mantenimiento vehículos.
 - 3218.1. -...(ra)
- 32.19. Arriendos.
- 32.20. Trabajos en locales.
- 32.21. Energía Eléctrica.
- 32.22. Telecomunicaciones (telf. tg. cables)
- 32.23. Mantenimiento Muebles Enseres & Equipo.
- 32.24. Utiles.
- 32.25. Impresos y Papelería.
- 32.26. Impuestos Deducibles.
- 32.27. Honorarios Pagados a Profesionales.
- 32.28. Honorarios pagados por serv. ctables.
- 32.29. Primas de seguros c/incendios.
- 32.30. Timbres.
- 32.40. Diversos gastos administrativos.

ANEXO Nº 2

DETALLE DE LAS CUENTAS Y SUS VALORES

DEL BALANCE INICIAL

AL 1º DE ENERO DE 1979

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE

Disponible:

Caja:		118.990,46	
Bancos:			
La Previsora 'Cta.Cte.'	30.914,50		
Descuento 'Cta.Cte.'	67.111,87		
Citibank, N.A. 'Cta.Cte.'	31.028,20		
Londres 'Cta.Cte.'	47.806,84		
Guayaquil 'Cta.Cte.'	2'886.104,94		
Continental 'Cta.Cte.'	136.076,21		
Guayaquil 'Lbta. Ahorro	<u>1'076.150,73</u>	<u>4'275.193,29</u>	4'394.183,75

Deudores a Corto Plazo:

Cuentas por Cobrar:

Ciudad:	3'104.220,41		
Provincia..	<u>2'504.954,55</u>	5'609.174,96	

Otros Deudores:

Vales del pers. empl. . .	144.608,73		
Vales del pers. obrer. . .	23.703,30		
Antic. del personal. . .	4.500,00		
Dep. Prev. Plazo Fijo G.C.	<u>1'326.387,97</u>	1'499.200,00	

Obligaciones por Cobrar:

Oblig. por Cobrar: . . .		4'716.733,93	
(-) Reserva por Deud. Incob.		<u>(-)333.313,61</u>	11'491.795,28

Inventarios:

Construcción.		7'613.843,85	
Ferretería:		<u>14'415.698,15</u>	22'029.542,00

Depósito en el Banco Central:

Depósito en el Bco. Ctral.			7'455.973,86
----------------------------	--	--	--------------

Importaciones en Tránsito ..

2'153.733,75

Gastos Anticipados:

Anticipos por Contratos ..	310.500,00		
Anticipo IR 1978	390.514,00		
10% Utilidades 1978	120.064,50		
Utiles de Oficina	21.504,00		
Imptos. s/créd. pag. p' adel.	71.374,50		
Gastos pagados por adelantado	<u>432.709,65</u>	<u>1'346.666,65</u>	48'871.895,29

ACTIVO FIJO

Depreciable:

Instalaciones:	451.945,90	
-Deprec. Acumuladas	<u>- 214.800,44</u>	237.145,46
Equipos en Gral.	230.480,15	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 36.166,37</u>	194.313,78
Equipo Telefónico.	280.518,90	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 186.394,27</u>	94.124,63
Muebles y Enseres.	468.099,04	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 294.462,48</u>	173.636,56

Vehículos:

Vehículo Internacional	182.692,30	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 182.692,30</u>	0,00
Camioneta Andino	59.900,00	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 53.011,50</u>	6.888,50
Camión Ford. 1600 Md. 1969	75.000,00	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 39.673,61</u>	35.326,39
Vehículo Ford Gran Torino	312.584,46	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 219.156,43</u>	93.428,03
Camioneta Datsun 1200 Mod. 1975	109.000,00	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 50.000,00</u>	50.000,00
Jeep Scout II Mod. 1977. .	475.781,10	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 95.156,22</u>	380.624,88
Furgoneta Chevrolet Chevy- Van.	298.078,00	
-Deprec. Acumulada.	<u>- 59.615,60</u>	238.462,40

1'503.950,63

OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos:

Pérdid.de Camb.al 31.12.78:	6'523.000,00	
-Amortizaciones Acumuladas	<u>-1'630.750,00</u>	4'892.250,00

Activos Varios:

Viajeros	30.947,65	
Emp.Eléc.Ecd."Dep. Gtía" .	18.100,00	
I.E.T.E.L. "Depós.Gtía.". .	19.000,00	
5% I.T.M. Pagado	- 222.064,81	
A.T. Varios:	<u>1'954.283,64</u>	1'800.267,48

6'692.517,48

TOTAL DEL ACTIVO

57'068.363,40

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE

Exigible a Corto Plazo:

Proveedores Nacionales:

Maydeco Cía. Ltoa.		238.784,00	
La Previsora, Dcmt. Dcd. Vce: 4.1.79	130.000,00		
La Previsora, Dcmt. Dcd. Vce: 4.2.79	140.000,00		
La Previsora, Dcmt. Dcd. Vce: 20.2.79	50.000,00		
La Previsora, Dcmt. Dcd. Vce: 2.3.79	<u>50.000,00</u>	370.000,00	
Bco. Guayaq. Dcmt. Dcd. Vce: 4.1.79	100.000,00		
Bco. Guayaq. Dcmt. Dcd. Vce: 26.1.79	400.000,00		
Bco. Guayaq. Dcmt. Dcd. Vce: 5.2.79	100.000,00		
Bco. Guayaq. Dcmt. Dcd. Vce: 25.3.79	<u>320.000,00</u>	920.000,00	
Continental, Dcmt. Dcd. Vce: 3.1.79	500.000,00		
Continental, Dcmt. Dcd. Vce: 27.3.79	<u>500.000,00</u>	1'000.000,00	
Ecuatoriano-Suiza S.A.		151.985,95	
Automotores y Anexos S.A.		97.350,00	
Financiera de Guayaquil.		4'490.413,47	
Depósitos para Importaciones. . .		310.832,64	
Cuentas Particulares.		<u>416.128,43</u>	7'995.494,49

Proveedores del Exterior:

American Standard US\$	65.634,97	1'638.664,12	
Applied Power. US\$	16.660,76	415.685,96	
Blanc & Cía. US\$	18.363,90	202.451,16	
B. Ashwoeth & Cía. £	13.445,37	335.461,98	
Cyanamid International . . . US\$	5.103,40	127.329,83	
Cyanamid de Colombia US\$	34.455,75	859.720,97	
Chesco, Inc. US\$	24.422,86	609.350,44	
Dresser Industrial Valve . . . US\$	10.928,76	272.672,51	
Delfa. Inc. US\$	575,65	14.362,47	
F.C. Tilmans DM.	18.677,66	212.226,77	
Hilos Cadena US\$	17.156,87	428.063,93	
Herragro. US\$	11.586,00	289.070,70	
Inger Sell Rand Co. US\$	8.331,57	207.872,67	
J. Hfman Overseas. US\$	182,30-	4.466,35-	
Kwikset Sales. US\$	38.990,59	972.815,22	
Matafuegos Inflex. US\$	15.435,47	385.114,98	
Phoenix G.m.b.H. DM.	30.211,38	351.917,56	
Resil S.A. US\$	14.280,32	356.293,98	
The Flecto Company, Inc. . . . US\$	10.888,02	<u>271.656,10</u>	7'946.345,00

PASAN:

15'941.833,49

VIENEN:

The Stanley works	8.190,71	204.358,21	
Ueberseebank (Int.y Com.s/Ptm)sFr.	121.167,69	1'573.783,32	
Ueberseebank (Int.y Com.s/Ptm)US\$	3.412,50	<u>90.782,57</u>	1'868.844,10

Gastos Acumulados:

Intereses Diferidos p' 1979 . .		119.938,90	
Aportes por pago al IEISS 1979 .		101.652,72	
Préstamos por Pagar al IEISS. . .		8.696,00	
IR del Personal por Pagar 1978.		177.726,75	
IR de Profesionales P' Pagar/78		10.100,00	
Décimo Tercer Sueldo P'Pagar ..		45.866,26	
Décimo Cuarto Sueldo P'Pagar ..		196.788,52	
Vacaciones por Pagar		301.062,67	
Fond. de Reserva por pagar . . .		<u>181.331,32</u>	1'143.163,14

PASIVO FIJO

Exigible a Largo Plazo:

Ueberseebank, AG. a S/26,40 US\$	65.000,00	1'716.000,00	
Ueberseebank, AG. a S/13,10 SFr.	1'610.000,00	<u>21'091.000,00</u>	22'807.000,00

OTROS PASIVOS

Multas:		4.042,75	
Diferencia de Caja.		283,07	
Reserva para IR de la Empresa..		451.958,63	
Reserva a Disposic. Gerencia...		110.000,00	
P.T. Varios:		<u>1'634.489,57</u>	2'200.774,02

P A T R I M O N I O

CAPITAL & RESERVAS

Capital:

Capital Social		5'500.000,00	
--------------------------	--	--------------	--

Reservas:

Reserva Legal.		3'500.000,00	
Reservas Especiales: .			
Reserv. Espec. I	700.000,00		
Reserv. Espec. II	<u>500.000,00</u>	1'.200.000,00	

Superávit:

Utilidad del Ejerc. Acter. . . .	412.705,37		
Utilidad del Present. Ejerc. . .	<u>2'494.037,28</u>	<u>2'906.742,65</u>	<u>13'106.742,65</u>

TOTAL DEL PASIVO:..

57'068.363,4

GASTOS GENERALES

GASTOS DE VENTAS:

Sueldos	2'713.926,84	
Comisiones.	736.312,60	
Remuneración de Funcionarios.	201.504,00	
Sueldos Ocasionales	11.479,30	
Décimo Tercer Sueldo.	320.359,32	
Décimo Cuarto Sueldo.	219.849,34	
Bonificación Complementaria .	193.114,13	
Compensación Dcto. # 318. . .	109.035,02	
Otras Obligaciones laborales.	217.558,12	
Aportes Patronales al IESS. .	347.774,37	
Fondos de Reserva	271.200,79	
Aportes al SECAP.	18.301,14	
Aportes al IECE..	18.301,14	
Primas de Seguros (Infid.Accid)	8.694,20	
Ropa de trabajo	9.216,25	
Cursos de Capacitación. . . .	14.500,00	
Div. Gastos. Psnal. Ventas.. .	75.500,00	
Viaje de Negocios	389.668,50	
Movilización Local.	141.395,00	
Mantenimiento de Vehículos. .	468.555,41	
Propaganda.	607.451,16	
Materiales de Empresa	16.318,96	
Fletes.	128.446,70	
Div. Gastos. Ventas.	<u>116.135,37</u>	7'354.597,66

GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Sueldos	1'603.478,30	
Comisiones.	115.196,70	
Remuneración de funcionarios.	347.118,06	
Sueldos Ocasionales	1.790,00	
Décimo Tercer Sueldo.	196.109,02	
Décimo Cuarto Sueldo.	147.825,68	
Bonificación Complementaria..	<u>136.632,49</u>	

PASAN S/

2'548.150,25

VIENEN S/

9'902.747,91

Compensación Decreto # 318.	75.830,13
Otras Obligaciones Laborales.	151.245,32
Aportes al IESS.	167.051,78
Fondos de Reserva	164.248,76
Aportes al SECAP.	8.779,75
Aportes al IECE	8.779,75
Primas de Seguro (Infed. Accid.).	108.209,87
Ropa de Trabajo	31.923,29
Cursos de capacitación.	50.340,00
Div. Gastos. Psnal. Admin.	137.324,69
Viaje de Negocios	87.435,92
Movilización Local.	58.050,00
Mantenimiento Vehículos	242.481,07
Arriendos	2'120.000,00
Trabajo en Locales.	195.376,46
Energía Eléctrica	37.691,60
Telecomunicaciones.	186.402,92
Manten. Mueb. Ens. & Equipos.	567.228,58
Utiles.	70.508,11
Impresos y Papelería.	109.124,60
Impuestos Deducibles.	239.989,21
Honorar. pagados a Profesionales.	101.000,00
Honorar. pagos. por serv. contables.. . . .	1'124.000,00
Primas de Seguros contra Incend.. . . .	223.850,00
Timbres..	9.780,50
Div. Gastos. Administrativos.. . . .	<u>287.330,98</u>

16'466.731,20

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados:

Bco. Guayaquil -Libreta	
Ahorros	98.227,66
Clientes varios.	<u>263.764,70</u>
	361.992,36

Comisiones Ganadas:

Comisiones ganadas	<u>530.200,00</u>
------------------------------	-------------------

PASAN S/.

892,192,36

VIENEN S/.		892.192,36
<u>Nivelación de cuentas:</u>		
Niv. Ctas.	8.124,60	
<u>Utilidades Varias:</u>		
Utilidades varias.	<u>84.554,27</u>	<u>92.678,87</u>
		<u>984.871,23</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES		
<u>INTERESES Y COMISIONES PAGADOS:</u>		
Locales:	970.007,38	
Exterior:	<u>1'617.330,00</u>	2'587.337,38
<u>PERDIDAS EN CAMBIOS:</u>		
Diferencia de Cambios.	<u>1'497.960,28</u>	<u>4'085.297,66</u>

Nota: Los datos son exclusivamente particulares.

ANEXO Nº 3

DETALLE DE LAS CUENTAS Y SUS VALORES

DEL BALANCE AL 30.06.79

ANTES DE REALIZAR LOS AJUSTES.

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE

Disponible:

Caja:		230.690,20	
Bancos:			
La Previsora, Cta.Cte.	560.980,40		
Descuento, Cta. Cte.	147.508,15		
Citibank, N.A.Cta.Cte.	60.068,00		
Londres, Cta. Cte.	50.960,00		
Guayaquil, Cta. Cte.	420.520,60		
Continental, Cta. Cte.	350.800,65		
Guayaquil. Lbta. Ahor.	<u>960.406,25</u>	<u>2'551.244,05</u>	<u>2'781.934,25</u>

Deudores a Corto Plazo:

Cuentas por Cobrar:

Ciudad:	4'210.568,14		
Provincia:	<u>2'100.562,38</u>	6'311.130,52	2%

Otros Deudores:

Vales Prsnl.	64.253,00		
Dep. Prev.-			
Bco. Ctral.	<u>1'040.620,08</u>	1'104.873,08	
Obligac. por Cobrar:	<u>2'343.900,31</u>	1% 9'759.903,91	
Reserv.p'Ctas. Incob.		<u>- 333.313,61</u>	<u>9'426.590,30</u>

Inventarios:

Inventario Inicial:

Construcción	7'613.843,85		
Ferretería:	<u>14'415.698,15</u>	22'029.542,00	
Compras Netas:			
Construcción	25'001.540,75		
Ferretería	<u>33'395.227,90</u>	58'396.768,65	
Ventas Netas:			
Construcción	29'849.320,50		
Ferretería	<u>38'969.575,12</u>	<u>68'818.895,62-</u>	<u>11'607.415,03</u>

Depós. en el Bco.Ctral:

Dep. en Bco. Ctral.			<u>5'804.936,50</u>
---------------------	--	--	---------------------

Pasan....

Vienen...

Importación en Tráns.

Import. en Tráns.

2'366.499,92

Gastos Anticipados:

Antic. por Contratos

296.060,80

Antic. IR 1979 . . .

580.154,00

10% Utilid. 1979 . .

60.420,10

Utiles de Oficina. .

289.714,50

Impto.s/créd.pag.p'adel.

58.640,90

Gstos.pag.por adelantado

260.580,66

1'545.570,96

ACTIVO FIJO

Depreciable:

Instalaciones: 540.680,60

- D.A. 10% - 214.800,44

325.880,16

Equipos en General 296.820,00

- D.A. 10% - 36.166,37

260.653,63

Equipo Telefónico 286.878,00

- D.A. 10% - 186.394,27

100.483,73

Muebles & Enseres .. 520.110,20

- D.A. 10% - 294.462,48

225.647,72

Vehículos:

Vehíc.Internacional 20% 498.540,00

498.540,00

Vehíc.Ford.Gran Torino 312.584,46

- D.A. 20% - 219.156,43

93.428,03

Camioneta Andino 59.900,00

- D.A. 10% - 53.011,50

6.888,50

Camión Ford 1600 '69 75.000,00

- D.A. 20% - 39.673,61

35.326,39

Camioneta Datsun 1200 109.000,00

- D.A. - 59.000,00

50.000,00

Jeep Scout II '77 475.781,10

- D.A. 20% - 95.156,22

380.624,88

Furgoneta Chevy-Van 298.078,00

- D.A. - 59.615,600

238.462,40

2'215.935,44

Pasan...

OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos:

Pérd. de Camb.al 30.6.79	6'973.000,00		
- A.A.	<u>1'630.750,00</u>	5'342.250,00	

Activos Varios:

Viajeros:	58.360,20		
E.E.E., Depós.Grtía.	18.100,00		
IETEL, Depós.Grtía.	19.000,00		
5% ITM. Pagado.	1'066.150,46		
A.T.Varios:	<u>550.620,60</u>	<u>1'712.231,26</u>	<u>7'054.481,26</u>

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE

Exigible a Corto Plazo:

Proveedores Locales:

Plastigama S.A.	526.850,10		
Balda	350.000,00		
Iskraemeck.	320.450,60		
Maydeco..	<u>620.500,00</u>	1'817.800,70	
Bco.Prev.Dcm.Dcto.Vece 4.8.79	100.000,00		
Bco.Prev.Dcm.Dcto.Vce.4.7.79	100.000,00		
Bco.Prev.Dcm.Dcto.Vce.20.9.79	1'000.000,00		
Bco.Prev.Dcm.Dcto.Vce.20.9.79	<u>500.000,00</u>	1'700.000,00	
Bco.Guay.Dcm.Dcto.Vce.5.7.79	600.000,00		
Bco.Guay.Dcm.Dcto.Vce.14.8.79	300.000,00		
Bco.Guay.Dcm.Dcto.Vce.25.10.79	<u>200.000,00</u>	1'100.000,00	
Bco.Cont.Dcm.Dcto.Vce.27.11.79		900.000,00	
Ecuatoriano-Suiza S.A. . . .	280.960,20		
Automoteres y Anexos. . . .	120.820,10		
Depós. para Importac. . . .	120.600,00		
Cuentas Particulares. . . .	<u>320.812,60</u>	843.192,90	6'360.993,60
Proveedores del Exterior:			
American Standard, Inc.US\$	35.480,15	885.229,74	
Applied PowerUS\$	10.960,20	273.456,99	
B. AshworthUS\$	6.039,50	253.659,00	
Cyanamid de Colombia . US\$	40.460,80	<u>1'009.496,96</u>	2'421.842,69

Pasan...

	Vienen...		2'421.842,69
Chesco, Inc.:	US\$ 15.810,90	394.481,96	
Dresser Industrial . . .	US\$ 8.016,75	200.017,91	
F.C. Tilmans	DM. 1.986,60	31.189,62	
J. Hfman Overseas. . .	US\$ 36.490,86	910.446,96	
Kwikset Division:. . .	US\$ 21.890,15	546.159,24	
Matafuegos Inflex:. . .	US\$ 3.460,00	86.327,00	
Phoenix GmbH:	DM. 15.320,30	240.528,71	
Resil S.A.	US\$ 24.490,80	611.045,46	
The Flecto Co.	US\$ 31.910,25	796.160,74	
The Stanley Works. . .	US\$ 14.980,90	373.773,46	
Ueberseebank, (Int.y . .	Comis. s/Ptmo). . . sFr.	51.310,50	882.540,60
Ueberseebank, (Int.y . .	Coms. s/Ptmo.)	US\$ 2.460,10	<u>61.502,50</u>
			<u>7'556.016,85</u>

Gastos Acumulados:

Intereses diferidos p'/79(2º sem):		108.520,60	
Aportes por Pagar al IESS '79 "		95.990,25	
Ptmos.por pagar al IESS 1979 "		29.050,86	
IR del personal por pagar 1979		350.717,05	
Décimo Tercer sueldo por pagar/79		280.690,25	
Décimo Cuarto sueldo por pagar/79		120.860,90	
Vacaciones por pagar:		406.586,70	
Fondos de reserva por pagar . . .		<u>278.901,20</u>	<u>1'690.567,97</u>

PASIVO FIJO

Exigible a Largo Plazo:

Ueberseebank, AG. a S/26,40 US\$	90.000,00	2'376.000,00	
Ueberseebank, AG. a			
a S/ 13,10 sFr.	1'510.000,00	<u>19'781.000,00</u>	<u>22'157.000,00</u>

OTROS PASIVOS

Reserva para IR de la Empr.		250.658,15	
Reserva a Dispos. Gerencia.		190.000,00	
5% ITM. Recibido:		1'298.309,16	
P.T. Varios:		<u>220.051,00</u>	<u>1'959.018,31</u>

Pasan ...

Vienen...

PATRIMONIO

CAPITAL & RESERVAS

Capital:

Capital Social: 5'500.000,00

Reservas:

Reserva Legal: 4'500.000,00 10'000.000,00

Reservas Especiales:

Res.Esp. I: 900.000,00

Res.Esp.II: 620.000,00 1'520.000,00

Superávit:

Superávit (Util.Ej.Anter.) 534.802,56 12'054.802,56

GASTOS GENERALES

GASTOS DE VENTAS:

Sueldos:	1'085.570,74	
Comisiones	294.525,04	
Remuner. Funcionarios. .	100.620,50	
Sueldos Ocasionales. . .	10.480,10	
Décimo Cuarto Sueldo . .	240.850,60	
Bonificación Complem. ..	85.966,20	
Compensación, Dcrto. 318	49.305,18	
Otras Oblig. Labor. . . .	56.209,15	
Aportes Patron. al IESS.	153.750,67	
Fondos de Reserva: . . .	108.480,32	
Primas de Seguro (Accid)	4.347,10	
Ropa de Trabajo	9.850,26	
Div.Gstos.Prsnal.Ventas.	16.286,45	
Viaje de Negocios	155.867,40	
Movilización Local. . . .	68.920,10	
Mantenim.Vehículos. . . .	112.951,66	
Propaganda	325.514,18	
Materiales de Empaque ..	9.420,30	
Fletes:	70.120,30	
Div.Gstos. de Ventas. . .	<u>50.450,40</u>	<u>3'009.486,65</u>

Pasan...

Vienen:

3'009.486,65

GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Sueldos	641.391,32		
Comisiones.	97.198,08		
Remuner. Funcionarios. . .	185.450,15		
Sueldos Ocasionales. . . .	15.480,00		
Décimo Cuarto Sueldo. . . .	169.587,18		
Bonif. Complementaria. . .	74.488,15		
Compensación docto. 318. .	40.990,75		
Otras Obligac. Laborales..	50.010,90		
Aportes patronales al IESS	86.525,09		
Fondos de Reserva.	63.150,15		
Primas de Seguro	65.450,12		
Ropa de Trabajo.	31.923,29		
Cursos de Capacitación . .	3.500,00		
Div.Gstos.Prsnal.Admin. . .	45.819,70		
Viaje de Negocios.	15.290,75		
Movilización Local.	24.060,80		
Mantenimiento Vehículos ..	55.078,05		
Arriendos.	1'060.000,00		
Trabajo en Locales	45.560,00		
Energía Eléctrica	16.498,55		
Telecomunicaciones	66.919,40		
Mantenim.Mueb.Ens.yEquipo.	33.182,06		
Utiles	36.908,10		
Impresos y Papelería	41.010,90		
Impuestos Deducibles	90.460,80		
Honor.pag.a profesionales.	30.000,00		
Honor.pag.por serv.ctbles.	562.000,00		
Primas de Seguro (Incend.)	103.460,00		
Timbres.	3.490,15		
Div.Gstos. Administrativos	<u>110.721,50</u>	<u>3'865.605,94</u>	<u>6'875.092,59</u>

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados:

Bco. Gquil. Lta. Ah.	75.564,38		
Clientes Varios.	<u>115.704,90</u>	191.269,28	Pasan....

Vienen:	191.269,28	
<u>Comisiones Ganadas:</u>		
Comis. Ganadas:	350.420,00	
<u>Nivelación de Cuentas:</u>		
Niv. de Ctas.	6.450,10	
<u>Utilidades Varias:</u>		
Utilid. Varias	<u>63.970,75</u>	<u>612.110,13</u>

E G R E S O S N O O P E R A C I O N A L E S

<u>Intereses y Comis. Pagadas:</u>		
Locales	478.464,59	
Exterior.	<u>1'290.050,40</u>	1'768.514,99
<u>Pérdidas de Cambios:</u>		
Dif. Cambios.	<u>943.538,18</u>	<u>2'712.053,17</u>

Nota: Los datos son exclusivamente particulares

ANEXO Nº 4

DETALLE DE LAS CUENTAS Y SUS VALORES

DEL BALANCE AJUSTADO AL 30.06.79

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE

Disponible:

Caja:		230.690,20	
Bancos:			
La Previsora Cta.Cte.	560.980,40		
Descuento Cta.Cte	147.508,15		
Citibank, N.A.CtaCte.	60.068,00		
Londres Cta.Cte.	50.960,00		
Guayaquil Cte.Cte.	420.520,60		
Continental Cta.Cte.	350.800,65		
Guayaquil,Lta.Ahor.	<u>960.406,25</u>	<u>2'551.244,05</u>	<u>2'781.934,25</u>

Deudores a Corto Plazo:

Cuentas por Cobrar:			
Ciudad:	4'210.568,14		
Provincia:	<u>2'100.562,38</u>	6'311.130,52	
Otros Deudores:			
Vales Prsnal.	64.253,00		
Dep.Prev.BC.	<u>1'040.620,08</u>	1'104.873,08	
Obligaciones por Cobrar:			
Oblig. por Cobrar:		2'343.900,31	
Reserva por Ctas. Incob.		- <u>482.975,22</u>	<u>9'276.928,69</u>

Inventarios:

Construcción (final)		8'546.140,15	
Ferretería (final)		<u>14'920.296,20</u>	<u>23'466.436,35</u>

Depósitos en el Bco. Ctral.

Depós. en el Bco. Ctral.			<u>5'804.936,50</u>
--------------------------	--	--	---------------------

Importaciones en Tránsito:

Import. en Tránsito:			<u>2'366.499,92</u>
----------------------	--	--	---------------------

Gastos Anticipados:

Anticipos por Contratos		296.060,80	
Anticipo IR 1979		580.154,00	
10% Utilidades 1979		<u>60.420,10</u>	936.634,90

Pasan...

Vienen:		936.634,90	
Utiles de Oficina		289.714,50	
Imptos.s/créd.pag.x adl.		- 58.640,90	
Gastos pagados por adel.		<u>260.580,66</u>	<u>1'545.570,96</u>

ACTIVO FIJO

Depreciable:

Instalaciones	540.680,60		
- Dep. Acum.	- <u>241.834,47</u>	298.846,13	
Equipo en General:	296.820,00		
- Dep. Acum.	- <u>51.007,37</u>	245.812,63	
Equipo Telefónico:	286.878,00		
- Dep. Acum.	- <u>200.738,17</u>	86.139,83	
Muebles & Enseres:	520.110,20		
- Dep. Acum.	- <u>320.467,99</u>	199.642,21	
Vehículos:			
Vehíc.Internacional:	498.540,00		
- Dep. Acum.	- <u>49.854,00</u>	448.686,00	
Camioneta Andino:	59.900,00		
- Dep. Acum.	- <u>59.001,50</u>	898,50	
Camión Ford 1600 Mod.'69	75.000,00		
- Dep. Acum.	- <u>47.173,61</u>	27.826,39	
Vehíc.Ford Gran Torino:	312.584,46		
- Dep. Acum.	- <u>250.414,88</u>	62.169,58	
Camioneta Datsun 1200 '75	109.000,00		
- Dep. Acum.	- <u>69.900,00</u>	39.100,00	
Jeep Scout II '77:	475.781,10		
- Dep. Acum.	- <u>142.734,33</u>	333.046,77	
Furgoneta Chevy-Van:	298.078,00		
- Dep. Acum.	- <u>89.423,40</u>	<u>208.654,60</u>	<u>1'950.822,64</u>

OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos:

Pérd.de Cam.al 31.12.79:	6'973.000,00		
- Amort. Acuml.	- <u>1'979.400,00</u>	4'993.600,00	

Activos Varios:

Viajeros:	<u>58.360,20</u>	58.360,20	
		<u>5'051.960,20</u>	

Pasan....

Vienen:		5'051.960,20	
Empr. Eléct. Ec. 'Dep. Gtía.'	18.100,00		
IETEL, 'Dep. Gtía.'	19.000,00		
5% I.T.M. Pagado:	1'066.150,46		
A.T. Varios:	<u>550.620,60</u>	<u>1'653.871,06</u>	<u>6'705.831,26</u>

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE

Exigible a Corto Plazo:

Proveedores Nacionales:

Plastigama:	526.850,10		
Balda:	350.000,00		
Iskraemeck:	320.450,60		
Maydeco:	<u>620.500,00</u>	1'817.800,70	
Bco. Prev. Dcmt. Dcto. Vce.			
14.08.79	100.000,00		
Bco. Prev. Dcmt. Dcto. Vce.			
04.07.79	100.000,00		
Bco. Prev. Dcmt. Dcto. Vce.			
05.09.79	1'000.000,00		
Bco. Prev. Dcmt. Dcto. Vce.			
20.09.79	<u>500.000,00</u>	1'700.000,00	
Bco. Gquil. Dcmt. Dcto. Vce.			
05.07.79	600.000,00		
Bco. Gquil. Dcmt. Dcto. Vce.			
14.08.79	300.000,00		
Bco. Gquil. Dcmt. Dcto. Vce.			
25.10.79	<u>200.000,00</u>	1'100.000,00	
Bco. Cont. Dcmt. Dcto. Vnce.			
27.01.79	<u>900.000,00</u>	900.000,00	
Ecuatoriano Suiza S.A.	280.960,20		
Automotores y Anexos	120.820,10		
Depósitos para Import.	120.600,00		
Cuentas Particulares	<u>320.812,60</u>	<u>843.192,90</u>	<u>6'360.993,60</u>

Pasan...

Vienen:

Proveedores del Exterior:

American Standard:...	US\$	35.480,15	885.229,74	
Applied Power:.....	US\$	10.960,20	273.456,99	
B. Ashworth:	£	6.039,50	253.659,00	
Cyanamid d'Colombia..	US\$	40.460,80	1'009.496,96	
Chesco, Inc.	US\$	15.810,90	394.481,96	
Dresser Industrial ..	US\$	8.016,75	200.017,91	
F.C.Tilmans	DM.	1.986,60	31.189,62	
J.Ofman Overseas	US\$	36.490,86	910.446,96	
Kwikset Division	US\$	21.890,15	546.159,24	
Matafuegos Inflex ...	US\$	3.460,00	86.327,00	
Phoenix GmbH	DM.	15.320,30	240.528,71	
Resil S.A.	US\$	24.490,80	611.045,46	
The Flecto Co.	US\$	31.910,25	796.160,74	
The Stanley Works ...	US\$	14.980,90	373.773,46	
Ueberseebank (Int. y Co-				
mis.s/ptmo.)	sFr	51.310,50	882.540,60	
Ueberseebank (Int. y Co-				
mis.s/ptmo.)	US\$	2.460,10	<u>61.502,50</u>	<u>7'556.016,85</u>

Gastos Acumulados:

Inters.diferid.para 1979 (2º sem.)		108.520,60	
Aportes por Pag.al IESS 1979 "		95.990,25	
Prestm. por pagar al IESS/79 "		29.050,86	
IR del personal por pag. 1979 "		350.717,05	
IR de profesion.por pag. 1979 "		19.250,16	
Décimo tercer sueldo por pag.		280.690,25	
Décimo Cuarto sueldo por pag.		120.860,90	
Vacaciones por pagar:		406.586,70	
Fondos de Reserva por pagar:		<u>278.901,20</u>	<u>1'690.567,97</u>

PASIVO FIJO

Exigible a Largo Plazo:

Ueberseebank, AG. a S/26,40	US\$	90.000,00	2'376.000,00	
Ueberseebank, AG. a . . .				
S/ 13,10 sFr.		1'510.000,00	19'781.000,00	<u>22'157.000,00</u>

Pasan...

Vienen:

OTROS PASIVOS:

Reserva para IR de la Emp.	250.658,15	
Reserva a disp. de Gerenc.	190.000,00	
5% I.T.M. Recibido:	1'298.309,16	
P.T. Varios	<u>220.051,00</u>	1'959.018,31

PATRIMONIO

CAPITAL & RESERVAS

Capital:

Capital Social 5'500.000,00

Reservas:

Reserva Legal. 4'500.000,00 10'000.000,00

Reservas Especiales:

Res.Espec. I: 900.000,00

Res.Espec.II: 620.000,00 1'520.000,00

Superávit:

Util.de Ejerc.Anter. 534.802,56

Util.pres.Ejerc.(sald.P & G.) 2'120.561,28 2'655.363,84 14'175.363,84

Nota: Los datos son extrictamente particulares

GASTOS GENERALES

GASTOS DE VENTAS:		3'009.486,65	
Mant.Vehíc. (Ajust.)	101.775,91	<u>101.775,91</u>	3'111.262,56
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		3'865.605,94	
Mant.Vehíc.(Ajusts.)	81.112,45		
Mant.Mueb.Ens.Eq.(aj)	82.224,44		
Div.Gstos.Admp. (ajus.)	<u>149.661,61</u>	<u>312.998,50</u>	<u>4'178.604,44</u> <u>7'289.867,00</u>

INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos No Operacionales:			<u>612.110,13</u>
----------------------------	--	--	-------------------

EGRESOS NO OPERACIONALES

Egresos No Operacionales:			2'712.053,17
Dif. de Cambios (ajustes)	348.650,00	<u>348.650,00</u>	<u>3'060.703,17</u>

PERDIDAS Y GANANCIAS:			11'859.021,32.
-----------------------	--	--	----------------

EEEEEEEEEEEEEEEEEEEE

ANEXO Nº 5

COCIENTES COMENTE ACEPTADOS A DETERMINADO NEGOCIO COMERCIAL

(Comercio de Artículos de Construcción/Ferretería)

	Indice de Liquidez		C. de Participación de Capit.		C. de Inmoviliz. de Capt. AF/Pat	Rotac. de Inventario. CV/IM	I.de Ef. de Patri- monio. UL/Pat.	I.de Ac- tivid. - de Patri- monio. VL/Pat.	Rotación del Cap. de Traba- jo. VL/CT.
	N: AC/PC	AB: Arr/PC	N: Pat/PC	AB: Pat/ PC+ELP					
NIVEL OPTIMO DESEADO	2.00	1.00	0.91	0.23	0.79	4.19	0.25 &	2.14	3.10
NIVEL OBTENIDO	2.90	0.87	0.77	0.32	0.16	2.43	0.18	5.71	2.32

-156-

Fuente: Tomado del libro "Cómo analizar un Balance" del Prof. A. López de Sa.

& Determinado según criterio personal del autor del presente trabajo.

SIGLAS:

AC = Activo Corriente

AF = Activo Fijo

PC = Pasivo Corriente

Pat= Patrimonio

Arr= Activo rápidamente realizable

ELP= Exigible a Largo Plazo

CV = Costo de Ventas

IM = Inventario de Mercaderías

UL = Utilidad Líquida

VL = Ventas Líquidas

CT = Capital de Trabajo.