

CAPACITARTE

Es ser líder de tu vida

Conceptos fundamentales de contabilidad

Horacio Roggiero



Definición de Contabilidad

Es un conjunto de conceptos y técnicas que son usados para **medir y reportar** información financiera de una determinada unidad económica.

Esta información es potencialmente utilizada por una variedad de usuarios. Estos incluyen gerentes de negocios, dueños, acreedores, agencias de gobiernos, analistas financieros, y hasta, a veces, los empleados de esa unidad económica.

De una manera u otra, estos potenciales usuarios de la información financiera están (pre) ocupados con sus propios intereses: Los gerentes para tomar decisiones correctas; los inversores (dueños) porque esperan que buenos resultados les sean distribuidos (dividendos); los acreedores para que les paguen sus deudas; las agencias gubernamentales para los impuestos y para regular ciertas prácticas; los analistas para asesorar correctamente a sus clientes; y finalmente, los empleados, porque sus bonos y hasta su empleo están atados al éxito de la empresa.

Esta misma diversidad hace que existan, básicamente 2 tipos de Contabilidades. ¿Cómo pueden co-existir 2 tipos de Contabilidades si estamos trabajando con un mismo conjunto de información?

Porque el 1er. Tipo de Contabilidad (**Contabilidad Financiera**) está enfocada a usuarios externos de la empresa, mientras que el 2do. tipo de Contabilidad (**Contabilidad Gerencial**) está dirigida a la gerencia interna.

Limitaciones

La información contable no es concreta ni absoluta. Se necesita **juicios y estimaciones**. Por lo que hay que balancear el tener 100% de la data segura, pero

tarde, a tener que hacer algunas asunciones, pero a tiempo para la toma de decisiones.

Existe además otra limitación muy importante, que es la determinación del **Valor** de la Empresa. Esto está fundamentalmente determinado por 2 factores:

Valuación de los Activos:

- ✓ Históricos
- ✓ Mercado
- ✓ Reposición

Riesgos:

- ✓ Intrínseco
- ✓ De la industria
- ✓ Del mercado

La Ecuación fundamental

El origen conceptual es la relación que existe entre los Activos y sus “dueños”. Los Activos definidos como los bienes necesarios para desarrollar el negocio; y los dueños, quienes los aportaron o pagaron por ellos.

Por lo tanto: **Activos = Pasivos + Patrimonio Neto**

Activos

Son los **recursos económicos** de la empresa que existen con el objetivo de **generar** beneficios presentes y futuros para el/los dueño/s. Incluyen:

- ✓ Efectivo
- ✓ Inversiones
- ✓ Cuentas x Cobrar
- ✓ Inventarios
- ✓ Edificios
- ✓ Equipos y Maquinarias
- ✓ Intangibles
- ✓ Derechos legales/contractuales

Pasivos

Definición “contable”: Son las obligaciones y montos debidos por la empresa.

Definición “financiera”: El monto de los Activos financiados por terceros, o los **no dueños**. Pueden ser de Corto y Largo Plazo. Incluyen:

- ✓ Cuentas x pagar proveedores
- ✓ Salarios x Pagar
- ✓ Deudas Bancarias
- ✓ Impuestos x Pagar

Patrimonio Neto (Equity)

Es la participación de los “dueños” en el negocio o empresa.

¿Quiénes son los dueños? Depende de la estructura legal del ente económico. Pueden ser:

- ✓ Individuos
- ✓ Socios
- ✓ Accionistas (en una corporación).

La estructura afectará el modo de transferencia de la propiedad. Forman parte de estas “participaciones”:

- ✓ El Aporte inicial
- ✓ Aportes posteriores
- ✓ Reservas, que pueden ser legales, estatutarias o discrecionales.
- ✓ Utilidades no distribuidas, netas de dividendos.

Balance

La **Ecuación Fundamental** es la columna vertebral de la Contabilidad, y el Balance, también conocido como Estado de la Posición Financiera, es esencial para el entendimiento de las finanzas de la empresa.

Ejemplo de Balance

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.000,00	PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00
INVENTARIOS	\$ 35.000,00	TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00
EQUIPOS	\$ 250.000,00	PATRIMONIO NETO	
EDIFICIOS	\$ 400.000,00	CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
TIERRA	\$ 125.000,00	UTILIDADES RETENIDAS	\$ 600.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 720.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 895.000,00	TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 895.000,00

¿Significa que esta empresa vale \$720.000...? No !

¿Por qué? Porque los criterios de valuación de sus Activos no reflejan los valores actuales.

¿Por qué no los reflejan? Porque los criterios usados en la elaboración no lo permiten.

¿Por qué no lo permiten? Por la subjetividad, por la uniformidad, y por el criterio de “conservadorismo”.

Transacciones

El Balance anterior refleja una situación estática. Demuestra que esos valores son válidos solo para la fecha en que fue elaborado el Balance.

Significa que la actividad comercial, o la existencia de eventos futuros van a modificar estos valores, sin modificar la ecuación fundamental. ¿Cómo puede pasar?

Ejemplo I: Se cobra \$ 10.000.- en EFECTIVO.

ANTES			DESPUES	
ACTIVO			ACTIVO	
EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00	\$ 10.000,00	EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 35.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.000,00	\$ -10.000,00	CUENTAS POR COBRAR	\$ 40.000,00
INVENTARIOS	\$ 35.000,00		INVENTARIOS	\$ 35.000,00
EQUIPOS	\$ 250.000,00		EQUIPOS	\$ 250.000,00
EDIFICIOS	\$ 400.000,00		EDIFICIOS	\$ 400.000,00
TIERRA	\$ 125.000,00		TIERRA	\$ 125.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00		PATENTES	\$ 10.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 895.000,00	=	TOTAL ACTIVO	\$ 895.000,00
PASIVO			PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00		CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00
PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00		PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00
TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00	=	TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00
PATRIMONIO NETO			PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00		CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	\$ 600.000,00		UTILIDADES RETENIDAS	\$ 600.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 720.000,00	=	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 720.000,00
TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 895.000,00	=	TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 895.000,00

Ejemplo II: Se compra equipamiento por \$ 30.000.- a CREDITO.

ANTES			DESPUES	
ACTIVO			ACTIVO	
EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00		EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.000,00		CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.000,00
INVENTARIOS	\$ 35.000,00		INVENTARIOS	\$ 35.000,00
EQUIPOS	\$ 250.000,00	\$ 30.000,00	EQUIPOS	\$ 280.000,00
EDIFICIOS	\$ 400.000,00		EDIFICIOS	\$ 400.000,00
TIERRA	\$ 125.000,00		TIERRA	\$ 125.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00		PATENTES	\$ 10.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 895.000,00	\$ 30.000,00	TOTAL ACTIVO	\$ 925.000,00
PASIVO			PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00		CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00
PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00	\$ 30.000,00	PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 155.000,00
TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00	\$ 30.000,00	TOTAL PASIVO	\$ 205.000,00
PATRIMONIO NETO			PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00		CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	\$ 600.000,00		UTILIDADES RETENIDAS	\$ 600.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 720.000,00	=	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 720.000,00
TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 895.000,00	\$ 30.000,00	TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 925.000,00

Ejemplo III: Se vende mercadería por \$ 5.000.- a CREDITO.

ANTES			DESPUES	
ACTIVO			ACTIVO	
EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00		EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.000,00	\$ 5.000,00	CUENTAS POR COBRAR	\$ 55.000,00
INVENTARIOS	\$ 35.000,00		INVENTARIOS	\$ 35.000,00
EQUIPOS	\$ 250.000,00		EQUIPOS	\$ 250.000,00
EDIFICIOS	\$ 400.000,00		EDIFICIOS	\$ 400.000,00
TIERRA	\$ 125.000,00		TIERRA	\$ 125.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00		PATENTES	\$ 10.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 895.000,00	\$ 5.000,00	TOTAL ACTIVO	\$ 900.000,00
PASIVO			PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00		CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00
PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00		PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00
TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00		TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00
PATRIMONIO NETO			PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00		CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	\$ 600.000,00	\$ 5.000,00	UTILIDADES RETENIDAS	\$ 605.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 720.000,00	\$ 5.000,00	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 725.000,00
TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 895.000,00	\$ 5.000,00	TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 900.000,00

Ejemplo IV: Se pagan por gastos de mantenimiento \$ 3.000.- en EFECTIVO.

Es ser líder de tu vida

ANTES		DESPUES	
ACTIVO		ACTIVO	
EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 25.000,00	EFFECTIVO E INVERSIONES	\$ 22.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 55.000,00	CUENTAS POR COBRAR	\$ 55.000,00
INVENTARIOS	\$ 35.000,00	INVENTARIOS	\$ 35.000,00
EQUIPOS	\$ 250.000,00	EQUIPOS	\$ 250.000,00
EDIFICIOS	\$ 400.000,00	EDIFICIOS	\$ 400.000,00
TIERRA	\$ 125.000,00	TIERRA	\$ 125.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00	PATENTES	\$ 10.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 900.000,00	TOTAL ACTIVO	\$ 897.000,00
PASIVO		PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00
PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00	PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00
TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00	TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00
PATRIMONIO NETO		PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00	CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	\$ 605.000,00	UTILIDADES RETENIDAS	\$ 602.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 725.000,00	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 722.000,00
TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 900.000,00	TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 897.000,00

Se debe saber distinguir entre INGRESOS y UTILIDAD

Ingresos son los resultados positivos provenientes de las Ventas de los productos o servicios que provee la empresa.

Utilidades son los resultados netos de los ingresos menos los costos y gastos.

$$\text{Ingresos} - \text{Costos y Gastos} = \text{Utilidades}$$

Ingresos es la línea superior (**Ventas**)

Utilidades es la última línea (**Resultados**)

Otros Estados Financieros

Vimos hasta aquí, un solo Estado Financiero: el Balance. Pero hay otros que proveen información fundamental, de una manera estandarizada. Estos son:

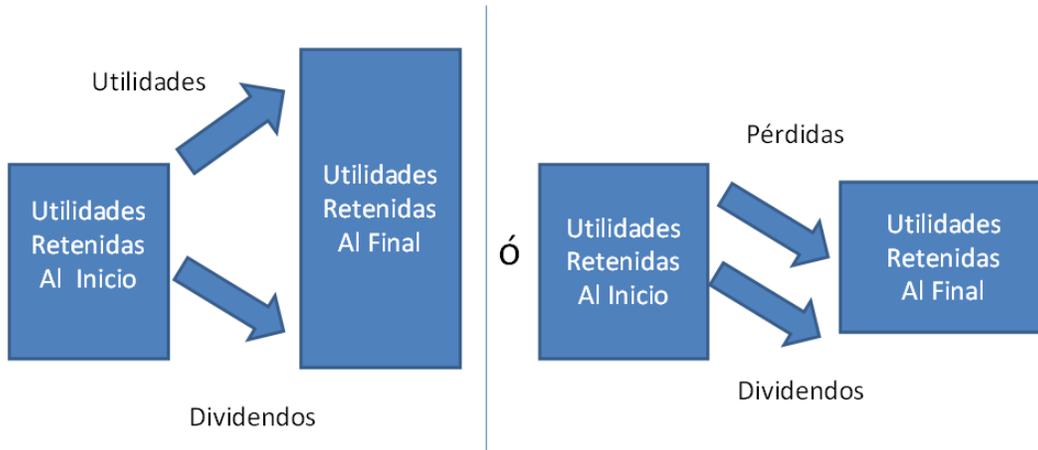
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Resultados acumulados
- ✓ Cash Flow
- ✓ Origen y Aplicación de Fondos

Estado de Resultados

Este Estado Financiero provee información sumariada de las operaciones de la empresa, para un período de tiempo determinado.

Cuadro de Resultados al DD/MM/AAAA	
Ingresos	
Por Servicios	\$ 750.000,00
Intereses Ganados	\$ 15.000,00
Otros Ingresos	\$ -
Total Ingresos	\$ 765.000,00
Gastos	
Salarios	\$ 235.000,00
Alquileres	\$ 115.000,00
Otros Gastos	\$ 300.000,00
Total Gastos	\$ 650.000,00
Utilidad Neta	\$ 115.000,00

Cuadro de Utilidades Retenidas



Cuadro de Resultados Acumulados

Cuadro de Utilidades Retenidas para el período finalizado el 31/12/2011		
Utilidades Retenidas al 01/01/2011	\$	400.000,00
Mas		
Utilidades del Ejercicio 2011	\$	115.000,00
Total	\$	515.000,00
Menos		
Dividendos Pagados	\$	35.000,00
Utilidades Retenidas al 31/12/2011	\$	480.000,00

Estado de Flujo de Fondos

Este estado refleja los detalles del flujo de caja. Revela como la Caja genera fondos y como los desembolsa. Consiste en 3 secciones que detallan los flujos atribuibles a:

- ✓ Actividades Operacionales
- ✓ Actividades de Inversión
- ✓ Actividades financieras

Por favor notar algo muy importante: las Actividades Operacionales **NO** son iguales a las Utilidades mostradas en el Cuadro de Resultados.

Cuadro de Flujo de Fondos	
Actividades Operacionales	
Cobranzas	\$ 720.000,00
Intereses recibidos	\$ 15.000,00
Salarios pagados	\$ -240.000,00
Alquileres pagados	\$ -115.000,00
Otros pagos	\$ -300.000,00
Caja provista por Operaciones	\$ 80.000,00
Actividades de Inversion	
Compra de Terrenos	\$ -250.000,00
Actividades Financieras	
Pago de Dividendos	\$ -35.000,00
Disminución de Efectivo	\$ -205.000,00
Caja al 01/01/2011	\$ 397.000,00
Caja al 31/12/2011	\$ 192.000,00

Articulación o cómo la Contabilidad debe verse como un Sistema.

Cuadro de Resultados	Cuadro de Resultados Acumulados	Balance
Año terminado al 31/12/XX	Acumulado al 31/12/XX	Al 31/12/XX
Ingresos	Utilidades Retenidas Enero 1 \$ 400,000.00	Activos
Ventas a Clientes \$ 750,000.00		Caja \$ 192,000.00
Interes Ganados \$ 15,000.00	mas Utilidades del Ej. \$ 115,000.00	Cuentas x Cobrar \$ 248,000.00
Total Ingresos \$ 765,000.00	menos Dividendos \$ 35,000.00	Terrenos \$ 450,000.00
Gastos	Utilidades Retenidas Diciembre 31 \$ 480,000.00	Otros Activos \$ 10,000.00
Salarios \$ 235,000.00		Total Activos \$ 900,000.00
Alquileres \$ 115,000.00		Pasivos
Otros \$ 300,000.00		Sueldos a Pagar \$ 34,000.00
Total Gastos \$ 650,000.00		Proveedores \$ 166,000.00
Utilidades \$ 115,000.00		Total Pasivos \$ 200,000.00
		Acciones en Circ. \$ 220,000.00
		Utilidades Reten. \$ 480,000.00
		Total Patrimonio Neto \$ 700,000.00
		Total Pasivo Y Patr. Neto \$ 900,000.00

Procesamiento de la Información

Lo que vimos hasta ahora es una manera de graficar lo que sucede en los Estados Financieros antes y después de las transacciones. Pero las transacciones son innumerables, literalmente, y por lo tanto se necesita un "sistema" para registrarlas.

Este sistema tiene que ser capaz de elaborar esos Estados Financieros y de poder registrar, rastrear y auditar todas las transacciones, de manera lógica. Por lo tanto un **sistema contable es aquel en que las transacciones y eventos del negocio son procesados y sumariados de manera confiable, en forma de reportes y estados.**

Sean estos sistemas manuales o computarizados, el corazón va a ser siempre el mismo:

- ✓ Cuentas
- ✓ Débitos y Créditos
- ✓ Asientos y el Mayor General

Cuentas

Los registros que se mantienen para Activos, Pasivos, cuentas de ingresos, egresos, etc. De manera individual, se llaman **cuentas**.

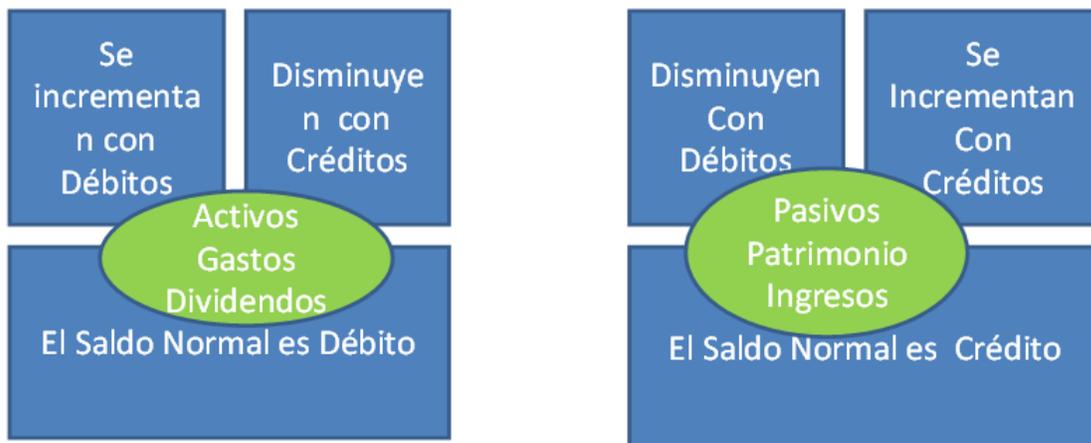
En otras palabras, una empresa va a tener una cuenta para "Caja", para "Inventarios", para "Salarios a pagar", y para todas las operaciones.

Todas las cuentas, de manera conjunta, constituyen el **mayor general**.

Ejemplo V:

Caja				
Fecha	Descripción de la transacción	Entradas	Salidas	Saldo
01/01/2010	Saldo de Inicio			50000
02/01/2010	Cobranza de CxCobrar	10000		60000
03/01/2010	Venta al contado	5000		65000
04/01/2010	Pagar Salarios		7000	58000
05/01/2010	Venta al contado		3000	55000
06/01/2010	Pagar gastos varios	4000		59000
07/01/2010	pagar facturas servicios		2000	57000
08/01/2010	pago de impuestos		1000	56000
09/01/2010	Cobranza de CxCobrar	7000		63000

Débitos y Créditos



Transacciones y Documentación

Todas las transacciones tienen un documento que las origina o respaldan. Por ejemplo:

- ✓ Un cheque emitido respalda una salida de caja
- ✓ Un recibo emitido a un cliente respalda una cobranza.
- ✓ Un recibo salarial respalda el pago de un salario
- ✓ Una venta es respaldada por una factura.

Estos documentos son los que determinan el tipo de transacción, y por lo tanto la cuenta a utilizar.

Un sistema contable adecuado asegura el registro de todas las transacciones que ocurren en la empresa. Por eso es que la documentación está pre-numerada (Cheques, facturas, recibos, etc.)

Luego estas transacciones son transcriptas (en el lenguaje de cuentas contables), al libro Diario. Siempre manteniendo el formato Débitos = Créditos.

Ejemplo VI: Libro Diario

Fecha	Cuenta	Débitos	Créditos
01/01/2010	Caja Acciones Emitidas	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00
04/01/2010	Gastos Publicidad Caja	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00
08/01/2010	Caja Venta de Servicios	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00
15/01/2010	Gastos Electricidad Cuentas por Pagar	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
20/01/2010	Cuentas por Cobrar Ventas de Servicios	\$ 8.000,00	\$ 8.000,00
22/01/2010	Cuentas por Pagar Caja	\$ 500,00	\$ 500,00
23/01/2010	Caja Cuentas por Cobrar	\$ 4.800,00	\$ 4.800,00
28/01/2010	Terrenos Caja Documentos a Pagar	\$ 15.000,00	\$ 5.000,00 \$ 10.000,00

Mayor General

Caja

Fecha	Descripción	Débito	Crédito	Saldo
01/01/2010	Saldo Inicial			\$ -
01/01/2010		\$ 25.000,00		\$ 25.000,00
04/01/2010			\$ 2.000,00	\$ 23.000,00
08/01/2010		\$ 4.000,00		\$ 27.000,00
22/01/2010			\$ 500,00	\$ 26.500,00
23/01/2010		\$ 4.800,00		\$ 31.300,00
28/01/2010			\$ 5.000,00	\$ 26.300,00

Cuentas por Cobrar

Fecha	Descripción	Débito	Crédito	Saldo
01/01/2010	Saldo Inicial			\$ -
20/01/2010		\$ 8.000,00		\$ 8.000,00
23/01/2010			\$ 4.800,00	\$ 3.200,00

Se procede igual con todas las cuentas utilizadas:

- ✓ Acciones Emitidas
- ✓ Gastos de Publicidad
- ✓ Terrenos
- ✓ Cuentas por Pagar
- ✓ Ventas de Servicio
- ✓ Gastos de electricidad

Balance de Comprobación

No es propiamente un Balance, sino una comprobación que los movimientos están correctamente "posteados" en los libros.

Corporación HR S.A.			
Balance de Comprobación al dd/mm/aaaa			
	Débitos	Créditos	
Caja	\$ 26.300,00		
Cuentas por Cobrar	\$ 3.200,00		
Terrenos	\$ 15.000,00		
Cuentas por Pagar		\$ 500,00	
Documentos por Pagar		\$ 10.000,00	
Capital		\$ 25.000,00	
Ingresos por Servicios		\$ 12.000,00	
Gastos de Publicidad	\$ 2.000,00		
Gastos de Servicios	\$ 1.000,00		
	<u>\$ 47.500,00</u>	<u>\$ 47.500,00</u>	

Del Balance de Comprobación se obtienen los Estados Financieros definitivos:

Cuadro de Resultados	
Para el año finalizado el 31/12/2011	
Ingresos	
Servicios a Clientes	\$ 12.000,00
Gastos	
Publicidad	\$ 2.000,00
Electricidad	\$ 1.000,00
Total Gastos	\$ 3.000,00
Utilidad Neta	\$ 9.000,00

Estado de Utilidades Retenidas	
Para el año finalizado el 31/12/2011	
Utilidades Retenidas al 01/01/2011	\$ -
Más	Utilidad Neta \$ 9.000,00
Menos	Dividendos \$ -
Utilidades Retenidas al 31/12/2011	\$ 9.000,00

Balance General	
Al 31 de Diciembre de 2011	
Activos	
Caja	\$ 26.300,00
Cuentas por Cobrar	\$ 3.200,00
Terrenos	\$ 15.000,00
Total Activos	\$ 44.500,00
Pasivos	
Cuentas por Pagar	\$ 500,00
Documentos a Pagar	\$ 10.000,00
Total Pasivos	\$ 10.500,00
Patrimonio Neto	
Acciones	\$ 25.000,00
Utilidades Retenidas	\$ 9.000,00
Total Patrimonio Neto	\$ 34.000,00
Total Pasivo + Pat. Neto	\$ 44.500,00

Sistemas automatizados de Contabilidad

Simplifica y Automatiza la entrada de datos desde el origen de la transacción a los libros de contabilidad.

Divide los procesos de contabilidad en módulos relacionados, como Ventas-Cuentas por Cobrar, o Compras-Cuentas por Pagar, etc.

Se enfocan en ser "user-friendly".

Intentan minimizar el uso del teclado, ofreciendo listados o menús de opciones.

Están contruidos sobre bases de datos lógicos, de tal manera de favorecer "combinaciones" de datos.

Proveen información en tiempo real.

Son capaces de producir simultáneamente numerosos reportes.

Etc.

Códigos de Cuentas

La lista de todas las cuentas utilizadas por una empresa, de manera organizada y codificada, se llama **código de cuentas**.

La asignación de un número a cada cuenta debe facilitar su identificación dentro del capítulo donde se ubica. Por ejemplo:

1 Activos

1.1. Caja

2 Pasivos

2.1. Cuentas x Pagar a Proveedores

Midiendo Ingresos

Se miden Transacciones y Eventos:

- ✓ Transacciones son las acciones deliberadas de la empresa en el giro de su negocio.
- ✓ Evento, hasta puede ser ajeno al deseo de la empresa, ej.: el incendio de un edificio propio.

¿Qué significa “ingresos en contabilidad”?

Existe un debate antiquísimo sobre la definición de Valor en Contabilidad:

- ✓ Histórico
- ✓ Reposición
- ✓ Mercado

Terminología

Ingresos: Entradas por la entrega a Clientes de bienes o servicios que constituyen nuestro negocio.

Gastos: Salidas y obligaciones que provienen de la producción o comercialización de los productos y servicios que vendemos.

Ganancias: El resultado positivo de los 2 anteriores.

Pérdidas: El resultado negativo de las 2 primeras.

La premisa de los períodos

Los negocios son fluidos, constantes, no paran por el hecho que se termina un mes, un trimestre o un año.

Sin embargo, surge la necesidad de “comparación”, y por eso las actividades se cortan en intervalos para medir el desempeño.

Los períodos o ejercicios anuales se eligen por diferentes motivos:

- ✓ Impositivos
- ✓ Estacionales
- ✓ Otros

Implicaciones de los períodos en Contabilidad: Devengado vs. Percibido

La frecuencia de los reportes financieros puede variar de empresa a empresa, por su complejidad y necesidad de información para la toma de decisiones.

Una de las consecuencias de esta mayor frecuencia es que se incrementa la dificultad de capturar y medir la actividad. Las actividades “continuas” tienen que ser alocadas a diferentes períodos, y se hace sobre la base conocida como “base de lo devengado”. Se utilizan Principios Contables Generalmente Aceptados, tanto local, como internacionalmente.

Ejemplos: Una venta anticipada que se va a desarrollar a lo largo de mas de un ejercicio fiscal.

Reconocimiento del Ingreso o Venta

¿En la fabricación?



¿En el cierre comercial?

Cuando las reglas y el contrato
se haya cumplido.



Elementos básicos para el reconocimiento de gastos

Asociar Causa y Efecto. Ejemplos:

- ✓ Comisiones sobre ventas
- ✓ Costo del inventarios vendido a un cliente

Alocación Sistemática y Racional:

- ✓ Depreciación de un rodado.

Reconocimiento Inmediato: Existe una regla en contabilidad: En caso de duda, los gastos se reconocen cuando se conocen, los ingresos, cuando se realizan.

El proceso de ajuste

Hasta aquí hemos visto que los Estados Financieros pueden ser obtenidos directamente del Balance de Comprobación.

Sin embargo, esto raramente ocurre. Y esto sucede por 2 razones:

- ✓ Eventos o transacciones multiperíodos.
- ✓ Eventos o transacciones “provisionados”.

En otras palabras, la actividad del negocio muestra realidades que no fueron captadas por los registros regulares de la Contabilidad. Y es el factor **tiempo** el más importante.

La Única manera es un profundo Conocimiento del Negocio y Aplicar las Normas Contables apropiadas

Transacciones Multiperíodos:

- ✓ Gastos Pagados x Adelantado
 - Seguros pagados x adelantado
 - Alquileres pre-pagadas
 - Suministros
 - Depreciación
- ✓ Ventas No devengadas

Transacciones previsionales:

- ✓ Gastos No registrados
 - Provisión de Salarios y Cuentas Sueldos.
 - Provisión de Intereses.
 - Provisión de Alquileres
- ✓ Ventas No Registradas

Ejemplo VII: Gastos Pagados x Adelantado (mantenimiento de una máquina), \$300 x trimestre.



Casos específicos de Depreciación

Los Activos Fijos tienen vidas útiles largas. Por lo tanto sus beneficios se verán en más de un Ejercicio Económico.

Debido a eso, y para compensar adecuadamente esos beneficios con sus costos, estos deben “distribuirse” adecuadamente a lo largo de esa vida económica.

Estos cargos periódicos al Cuadro de Resultados, es lo que se llama Depreciación

Contabilización de la Depreciación

Balance al 1 de Enero		
año 2000		
Activo Fijo (camión)	\$ 150,000.00	
a		
Caja	\$ 150,000.00	
Compra de camión, vida útil 3 años		
Balance al 31 de Diciembre		
año 2000		
Depreciación	\$ 50,000.00	→ Depreciación \$ 50,000.00
a		
Depreciación Acumulada	\$ 50,000.00	
Balance al 31 de Diciembre		
año 2001		
Depreciación	\$ 50,000.00	→ Depreciación \$ 50,000.00
a		
Depreciación Acumulada	\$ 50,000.00	
Balance al 31 de Diciembre		
año 2002		
Depreciación	\$ 50,000.00	→ Depreciación \$ 50,000.00
a		
Depreciación Acumulada	\$ 50,000.00	

Ingresos por Ventas No Ganados

Así como la empresa incurre en gastos que corresponden a un ejercicio económico diferente al de la erogación, puede cobrar por un servicio o producto que todavía no entregó.

Ejemplos pueden ser:

- ✓ Suscripción de una publicación.
- ✓ Haber cobrado un alquiler multianual en un solo cobro.
- ✓ Una Compañía de seguros que cobra la prima multianual por adelantado.

Pero de la misma manera que los gastos se “difieren” en los sucesivos ejercicios, estos ingresos o ventas tampoco pueden declararse en el ejercicio en que se cobraron.

En la medida que los productos o servicios se vayan entregando, se irá reconociendo los ingresos en el Cuadro de Resultados del período, y el saldo de la cuenta Ingresos no Ganados, sólo reflejará lo pendiente por entregar.

Contabilización de los Ingresos por Ventas No Ganados

Operación al 5 de Enero del 2010	
Caja	\$ 3,000.00
a	
Ventas No Ganadas	\$ 3,000.00
Venta de Software x 3 años	
Ajuste al Cierre del Período Contable	
31 de Diciembre del 2010	
Ventas No Ganadas	\$ 1,000.00
a	
Ventas	\$ 1,000.00
Ajuste al Cierre del Período Contable	
31 de Diciembre del 2011	
Ventas No Ganadas	\$ 1,000.00
a	
Ventas	\$ 1,000.00
Ajuste al Cierre del Período Contable	
31 de Diciembre del 2012	
Ventas No Ganadas	\$ 1,000.00
a	
Ventas	\$ 1,000.00

Provisiones

Aquellos Gastos e Ingresos que se van acumulando (sin pagarlos ni cobrarlos en un determinado período contable), pero que pertenecen económicamente a ese período, son denominados **Provisiones**.

Ejemplos:

- ✓ Salarios
- ✓ Intereses
- ✓ Alquileres
- ✓ Servicios a Clientes generalmente entregados por horas pero facturables al fin de un período determinado.

El Ciclo de Reporte

Primero se cierra el Balance de Comprobación con todas las entradas del ciclo o período contable.

Luego se efectúan los asientos de “ajustes” mencionados con anterioridad.

Tercero, se cierra un nuevo Balance de Comprobación con los ajustes incluidos.

Los ajustes deben ser estrictamente hechos y supervisados, dada la importancia de los mismos.

Se emiten los Estados Financieros (4 principales).

Finalmente se “cierran” los libros, es decir, las cuentas de Resultados, se cancelan contra la Cuenta de Resultados Acumulados.

Queda finalmente correr un nuevo Balance, pero sólo con las cuentas de Balance, sin las cuentas de Resultado, que van a estar sumariadas en la Cuenta de Resultados Acumulados.

El ciclo se cierra en forma gráfica



Activo

Parte 1: Activo Corriente

Dada su importancia, es crucial definir con precisión que constituye el rubro *Caja*:

- ✓ Dinero en Efectivo
- ✓ Depósitos en Cuentas Corrientes y de Ahorro.
- ✓ Cheques de Clientes no depositados.
- ✓ Certificados de Depósitos.

Sin embargo, los criterios para algunos de ellos, para ser considerados "*Efectivo*", los hacen "no elegibles":

- ✓ Cheques pos-datados.
- ✓ Certificados de depósitos con fecha futura.
- ✓ Plazos fijos (con carácter de inversión).

Por eso se usa la terminología "*Efectivo y sus Equivalentes*". Implican que son fácilmente convertibles, sin perder sustancialmente su valor.

Gerencia de Caja

¿Cuánta Caja es Suficiente?

- ✓ La respuesta normalmente es: “lo que necesite el ciclo de negocio”
- ✓ ¿Qué es el ciclo de negocio? La cantidad de días entre el 1er. desembolso y el cobro por parte de nuestros clientes.
- ✓ Margen de Seguridad.
- ✓ Margen especulativo. Tomar ventajas ocasionales.

El resto es considerado síntoma de “mala gerencia de tesorería”.

Estrategias para mejorar los flujos de caja (Cash Flow)

Se las puede clasificar en 2 categorías:

Internas:

- ✓ Acelerar las Cobranzas:
 - Modificar las políticas de Crédito.
 - Modificar las políticas de descuentos.
- ✓ Utilizar Tarjetas de Crédito.
- ✓ Utilizar cobranzas electrónicas.

Externas:

- ✓ Emitir nuevas acciones (buscar nuevos socios)
- ✓ Apalancamiento (préstamos)

Otras medidas:

- ✓ Posponer desembolsos:
 - Cambiar Políticas de pagos a Proveedores.
 - Cambiar políticas de reembolso a empleados.

- ✓ **Sistemas de Control de Caja:**
 - Limitar acceso al efectivo a muy pocas personas.
 - Recibos pre-numerados, desde la venta hasta el depósito en el banco.
 - Depósitos de cualquier valor, efectivo o cheque deben ser hechos diariamente.
 - Control de valores recibidos por los clientes deben separar funciones.
 - Pocas personas con poder de firma de cheques, conciliaciones bancarias rutinarias y periódicas.
 - Uso apropiado de “Cajas Chicas”.
 - Uso de documentación respaldatoria adecuada.

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar generalmente se clasifican según su origen en:

- ✓ **Comerciales:** Las que se derivan de venderles a crédito a los clientes.
- ✓ **Otras:** o las que provienen de eventos o transacciones no relacionadas directamente con el propósito de la empresa. (ej. CxC a empleados).

Costo de las Cuentas por Cobrar

Dar crédito no es gratis. Aquí algunos de los costos:

- ✓ Investigación de antecedentes
- ✓ Costo del dinero en el tiempo
- ✓ Gastos legales
- ✓ Incobrabilidad (carga a Resultados)
- ✓ Descuentos

No dar Crédito no es gratis:

- ✓ Perdida de ventas
- ✓ Descuentos

Mitigación:

- ✓ A través del cargo de intereses.
- ✓ Tema de las comisiones sobre ventas ya pagadas.
- ✓ Técnica de estimaciones de Previsiones para Incobrables.
 - Vía porcentaje de Cuentas x Cobrar

- Vía Antigüedad

Monitoreando las Cuentas por Cobrar

El establecimiento de Políticas de Crédito razonables deben balancear la **necesidad de Vender** con la de **Cobrar** esas ventas.

Para lograr esto, es fundamental un análisis crediticio **previo** a la venta.

A veces es necesario solicitar **adelantos** a nuestros clientes.

Cálculo del DSO

Comparación con la Industria, con el Mercado; y también en forma interna con la Política impuesta por la propia organización.

Inventarios

Componentes del Inventario:

- ✓ Materias Primas
- ✓ Producción en Proceso
- ✓ Productos Terminados
- ✓ Suministros (a veces no considerados inventarios, sino gastos)

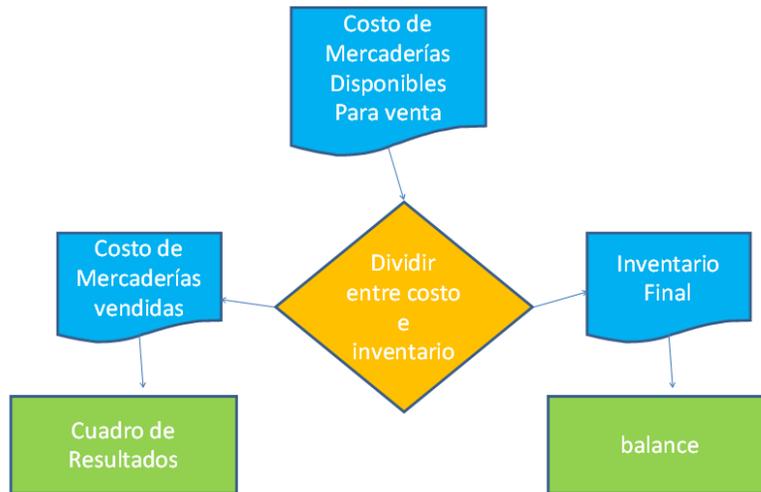
Determinar que ítems incluir en Inventarios.

- ✓ Propiedad legal (en caso de embarques nacionales o internacionales).
- ✓ Tránsito.
- ✓ Consignación.

Determinar que Costos deben incluirse en Inventarios.

- ✓ Fletes?
- ✓ Seguros?
- ✓ Intereses?
- ✓ Almacenamiento?

Métodos de Evaluación de Inventarios



Métodos de Costeo de Inventarios

- ✓ FIFO (PEPS) Primero entrante, Primero saliente.
- ✓ LIFO (UEPS) Ultimo entrante, Primero saliente.
- ✓ WA (PPP) Precio Promedio Ponderado.
- ✓ NIFO (FEPS) Futuro entrante, primero saliente.
- ✓ Costos Específicos.
- ✓ Estos costos no tienen nada que ver con las unidades físicas, sino con el método de **asignación** de costos.

Ejemplo VIII: Valuación FIFO

Fecha	entradas unidades	entradas costos unit	Salidas unidades	Salidas costos	saldos unidades	Saldos unidades	saldos \$ transacción	saldos \$ acumulados
					de transac.	acumuladas		
2/1/10	10	2			10	10	20	20
3/1/10	20	2.5			20	30	50	70
4/1/10	10	2.6			10	40	26	96
5/1/10	15	2.3			15	55	34.5	130.5
6/1/10			10	2	-10	45	-20	110.5
7/1/10			10	2.5	-10	35	-25	85.5
8/1/10			10	2.5	-10	25	-25	60.5
9/1/10	20	2.8			20	45	56	116.5
10/1/10			10	2.6	-10	35	-26	90.5
10/1/10			15	2.3	-15	20	-34.5	56
10/1/10			5	2.8	-5	15	-14	<u>42</u>
	75		60		15			

Significa que los Activos no deben estar sobre-valorados, ni los Pasivos sub-valorados.

En el caso de los Inventarios, algunas empresas pueden encontrarse teniendo stocks de difícil venta, o, por lo menos, sujetos a incertidumbre (ej: obsolescencia tecnológica).

Por lo tanto, los contadores deben aplicar la regla: “costo o mercado, el menor”.

- ✓ Consecuencias
- ✓ ¿Qué es “mercado”?

Parte 2: Activo No Corriente

Inversiones a Largo Plazo

Contabilidad basada en “Intenciones”

- ✓ No todas las “inversiones” se hacen con el fin de obtener una rápida ganancia, o preservar el valor del dinero en el corto plazo.
- ✓ Es el caso de adquisiciones de paquetes accionarios (generalmente controlantes) de otras empresas. Sin embargo hay que hacer la distinción entre **control** y **consolidación** (y esto lo da el % de propiedad).

Propiedades, Plantas y Equipos (Activos Fijos)

¿Qué rubros **no** deben ser incluidos?:

- ✓ Propiedades sin utilizar (por ej: exceso de capacidad)
- ✓ Propiedades alquiladas temporalmente.

¿Qué costos se incluyen en este rubro?

- ✓ La regla básica es que deben ser incluidos todos los costos y gastos necesarios para colocarlos en el lugar y en condiciones de uso.
- ✓ Incluyen, precios de compra (netos de descuentos), permisos, fletes, calibraciones, instalaciones, programación, etc.
- ✓ No deben incluirse en el costo, los intereses por financiación. Tampoco los gastos de entrenamiento del personal.
- ✓ ¿Qué pasa si se compra un “paquete” que contiene varios activos fijos en él?

- ✓ Criterio de Materialidad (importancia relativa)

Leasing

Legal vs. Contable

- ✓ Criterio de **Riesgos y Recompensas** para determinar su contabilización.
 - Transferencia de la propiedad al final del período.
 - VNP > o = 90% valor contado del bien.
 - Período de lease al > 75% de la vida útil del bien.
 - Opción de compra “ganga” al final.
- ✓ Si el contrato no contiene al menos una de las opciones anteriores **no es capital lease**, sino **lease operacional**.

Contable vs. Impositivo

Vida útil

Depreciación **no** es pérdida de valor de un bien, sino un método para alocar, en el tiempo, su costo, basado en la vida útil del bien. Por lo tanto, determinar esa vida útil es vital.

Criterios para determinar la vida útil:

- ✓ Deterioro físico
- ✓ Obsolescencia tecnológica.
- ✓ Inadecuación a las situaciones presentes del negocio.
- ✓ Lo opuesto, o sea, la permanencia de una vida indefinida (la tierra), se reconoce porque no se deprecia.

Métodos de depreciación

¿Por qué hay más de un método? Porque el costo de un bien es función de más de una variable:

- ✓ Variación de la vida útil vista anteriormente.
- ✓ Gastos de mantenimiento crecientes.
- ✓ Valor residual.
- ✓ Base depreciable = Costo del bien – Valor residual.

Métodos

Línea recta

- ✓ Período de depreciación fraccional.

Unidades de “output” o de producción

Métodos Acelerados.

- ✓ Doble declinación o Double Declining o DDB.
 - Período de depreciación fraccional.
- ✓ Alternativas (en los % usados) al DDB
- ✓ Dígitos de la suma de los años.

Costos posteriores a la adquisición

Criterios para “activarlos” o mandarlos directamente a “gastos”.

- ✓ Beneficios económicos futuros
- ✓ Que no sean simples gastos de mantenimiento.
- ✓ Si la cantidad de servicios esperables aumenta.
- ✓ Si la calidad de los servicios se incrementa.

Recursos Naturales

Incluyen Reservas de petróleo, gas, depósitos minerales, bosques, etc. Deben sumarse a los costos de adquisición:

- ✓ Gastos legales
- ✓ Gastos de desarrollo de las fuentes.
- ✓ Costos de exploración y explotación.

Generalmente, el criterio de depreciación, es el “Unidades de producción”.

Intangibles

Incluyen:

- ✓ Patentes
- ✓ Derechos intelectuales (copyright).
- ✓ Marcas
- ✓ Franquicias.
- ✓ Activos adquiridos a 3ros. (tecnología), sujetos a “amortización”.
 - Una característica única es que su vida útil es difícilmente calculable, por lo que no se amortiza, sino que periódicamente se la evalúa por su “**vigencia**”, y eventualmente, se la elimina de una vez de los libros.

Comparten el criterio de generar resultados.

Pasivo

Pasivo Corriente

Contiene las obligaciones que tienen que ser pagadas en el corto plazo o, en una mejor definición, las que tienen que ser pagadas dentro del año, o del ciclo comercial, el que sea mas largo. Por supuesto, el mismo criterio debe ser el usado para definir los Activos Corrientes.

Incluye también provisiones de obligaciones incurridas pero todavía no pagadas, y Pasivos Contingentes (ejemplo: posibles juicios, garantías sobre productos)

Ejemplos de Pasivos Corrientes son:

- Cuentas x pagar a proveedores.

- Documentos o pagarés a corto plazo, bien sea a proveedores comerciales o financieros (bancos).
- Porción corriente de deudas a largo plazo.
- Salarios a pagar
- Otras prestaciones salariales
- Cargas sociales a pagar
- Adelantos dados x clientes

Pasivo No Corriente

Documentos o Pagarés a Largo Plazo.

- ✓ Principalmente son documentos firmados a proveedores o bancos.
 - No cotizan en bolsa

Bonos.

- ✓ Son conocidos como Papeles Comerciales. Son un término medio entre Deuda y Capital.
 - Pueden cotizar en bolsa, y si no lo hacen, existe un mercado secundario.
 - Con o sin garantías colaterales. “Fondo de hundimiento”.
 - Pueden, en determinadas condiciones ser convertidos en acciones.
 - Redimible “on call” o no redimibles.
- ✓ Características de Colocación:
 - A la Par.
 - Sobre par.
 - Debajo de la par.

Capital o Patrimonio Neto (Equity)

Forma de la Organización

Las Empresas son entes diferentes y separados de sus dueños. La ley contempla diferentes tipos de constitución de esos entes.

Ventajas de constituir sociedades:

- ✓ Unir personas con el mismo objetivo.

- ✓ Transferencia de la propiedad accionaria.
- ✓ Emitir mas “partes” de la propiedad.
- ✓ Existencia más allá de la vida de los fundadores.
- ✓ Responsabilidad limitada de los accionistas.

Desventajas:

- ✓ Doble imposición tributaria.
- ✓ Regulaciones que ocasionan costos de estructura.

Tipos de Acciones

Acciones comunes. Características Comunes.

- ✓ Derecho a dividendos.
- ✓ Opción a comprar acciones adicionales en caso de nuevas emisiones.
- ✓ Derecho a voto.
- ✓ Derecho de “precedencia” en caso de quiebra.
- ✓ Derecho a información especial.

Acciones comunes. Características Especiales:

- ✓ Diferentes tipos de acciones (tipo A, B, etc.)

Acciones Preferidas: características:

- ✓ Se refiere fundamentalmente a la posición con respecto a los dividendos.
- ✓ Pueden no tener derecho a voto.
- ✓ Pueden tener una posición preferencial en caso de liquidación.
- ✓ Pueden ser sujetas a un “call”, con condiciones pre-arregladas.
- ✓ Pueden ser canjeables por acciones comunes de algún tipo pre-arreglado.
- ✓ Una fecha de “vencimiento”, al cual la Empresa puede llamar a “call”.

Dividendos

La ley no ordena pagar dividendos. Es atribución de la Empresa, incluso su regularidad y frecuencia.

Deben salir de Utilidades Retenidas. Es decir de Utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas.

Es lo opuesto o complementario a Utilidades Retenidas, que es la porción que la Empresa no distribuye de sus Utilidades anuales, para reinvertirlas.

Acciones de Tesorería

Se definen como las acciones de la propia Empresa, emitidas en ejercicios anteriores y re-adquiridas posteriormente.

Razones:

- ✓ Porque la Gerencia estima que el Valor de Mercado es irrealísticamente bajo con respecto a su “verdadero” valor.
- ✓ Parte del proceso de volverse “privada” y no “pública”.
- ✓ Comprarlas para destinarlas a un programa de Compensación a empleados.
- ✓ Recomprarlas de algún accionista especial por su disidencia con la actual Gerencia.

Splits y Dividendos en Acciones

Los “splits”, aumentan el # de acciones, pero reducen el valor de cada una, por lo tanto, el valor total de las acciones en circulación no cambia.

- ✓ Razones: En teoría permite, al bajar el valor de mercado unitario de cada acción, que entren más accionistas.
- ✓ No afectan la contabilidad.
- ✓ El % de participación de los accionistas no cambia.

Dividendos en Acciones.

- ✓ Fundamentalmente tiene los mismos efectos que el split.
- ✓ Sin embargo, dividendos en acciones, SI exigen contabilizarlos. Se retiran de Utilidades Retenidas.

Ejemplo X: Estados Financieros

ACTIVO	31.12.10 (Nota 1)	31.12.09 (Nota 1)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31.12.10 (Nota 1)	31.12.09 (Nota 1)
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	266.942.328	327.990.076	Cuentas por pagar	1.343.416.045	905.941.514
Inversiones	485.804.349	375.198.176	Préstamos (Nota 5)	553.052.290	673.508.016
Créditos por ventas	1.566.813.982	1.231.317.407	Remuneraciones y cargas sociales	328.008.464	243.845.035
Otros créditos	314.301.028	273.399.699	Cargas fiscales	117.088.051	128.009.264
Bienes de cambio	1.834.652.637	1.282.285.556	Anticipos de clientes	16.117.189	16.409.921
Otros activos	783.576	593.914	Otros pasivos	79.117.478	39.462.714
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	4.469.237.900	3.490.784.828	SUBTOTAL DEUDA CORRIENTE	2.436.799.517	2.005.176.464
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Créditos por ventas	1.079.207	469.903	Cuentas por pagar	4.198.348	244.289
Otros créditos	111.087.757	126.553.953	Préstamos (Nota 5)	1.414.175.587	904.420.130
Inversiones (Nota 3)	20.594.891	21.588.554	Remuneraciones y cargas sociales	8.717.466	5.415.385
Bienes de uso (Anexo A)	1.383.488.651	1.252.324.310	Cargas fiscales	6.027.531	1.446.343
Otros activos	14.056.162	10.678.115	Otros pasivos	165.508.095	48.818.224
Activos intangibles (Anexo B)	76.030.954	63.358.291	SUBTOTAL DEUDA NO CORRIENTE	1.598.627.015	958.344.371
SUBTOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	1.606.335.622	1.474.973.126	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	2.460.092.478	2.026.949.922
Llave de negocio	272.211.480	272.211.480	PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	1.878.547.102	1.747.184.606	Previsiones (Anexo E)	59.215.845	48.965.076
TOTAL DEL ACTIVO	6.347.845.002	5.237.969.434	TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	1.657.842.860	1.007.309.449
			TOTAL DEL PASIVO	4.117.935.338	3.034.259.371
			Participación de terceros	531.449.474	547.981.603
			PATRIMONIO NETO	1.698.460.190	1.655.728.460
			TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6.347.845.002	5.237.969.434

	11-02-16 (Nota 3)	11-02-09 (Nota 1)
Ventas netas		
Costo de los bienes vendidos y servicios prestados (Axeo F)	10,121,366,308 (6,756,915,344)	8,038,960,674 (5,277,033,248)
SUBTOTAL	3,364,459,964	2,761,937,426
Resultado neto de la actividad agropecuaria	20,001,412	2,174,247
Beneficios promoción industrial (Nota 6)	6,200,687	9,669,119
GANANCIA BRUTA	3,380,709,063	2,773,800,792
Gastos de comercialización (Axeo H)	(2,304,449,805)	(1,797,547,460)
Gastos de administración (Axeo H)	(409,809,954)	(326,306,954)
Otros (egresos) operativos netos	(84,928,747)	(34,300,623)
RESULTADO OPERATIVO	911,520,557	615,655,755
Resultado de intereses permanentes	457,573	387,593
Resultados financieros, por tenencia y conversión		
* Generados por activos		
Intereses implícitos y explícitos	65,295,327	63,175,773
Diferencia de cambio	27,601,842	(11,381,151)
Resultado por tenencia de billetes de cambio (Axeo F)	272,194,332	121,336,972
Resultado por tenencia de activos biológicos (Axeo A)	28,876,174	6,521,889
Resultado por tenencia de billetes de oro (Nota 1.47)	--	4,789,761
Resultado por conversión	93,438,102	412,079,257
Otros resultados financieros y por tenencia	(12,256,708)	(14,866,087)
* Generados por pasivos		
Intereses implícitos y explícitos	(189,699,612)	(159,943,790)
Diferencia de cambio	(53,760,846)	(116,102,474)
Gastos de financiación	(11,766,542)	(6,213,978)
Resultado por conversión	(45,029,610)	(252,967,132)
Otros (egresos) ingresos no operativos netos	(43,382,293)	3,372,089
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GRANACIONES	721,461,836	648,715,447
Impuesto a las ganancias (Nota 1.4g)	(226,808,657)	(219,004,604)
Participación de terceros	(75,018,381)	(110,035,193)
RESULTADO ORDINARIO	419,634,798	319,675,650
Resultados extraordinarios (Nota 8)	(2,333,176)	--
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	418,321,732	319,675,650
Utilidad ordinaria por acción del ejercicio	0,09124	0,07350
Pérdida extraordinaria por acción del ejercicio	(0,00089)	--

Fuente:

<http://www.cnv.gov.ar/InfoFinan/Zips.asp?CodiSoc=221&DescriSoc=Arcor&TipoDocum=1&TipoArchivo=1&TipoBalance=1&Lang=0>

Ejercicio práctico

Empresa HDR S.A.

Margen de contribución: 20% sobre precio de venta

Balance al 31/12/2010

ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
CAJA Y BANCOS	\$ 25.000,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 50.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 50.000,00	Pasivo No Corriente	
INVENTARIOS	\$ 35.000,00	PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 125.000,00
		TOTAL PASIVO	\$ 175.000,00
Activo No Corriente		PATRIMONIO NETO	
EQUIPOS	\$ 250.000,00	CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
EDIFICIOS	\$ 400.000,00	UTILIDADES RETENIDAS	\$ 475.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 595.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 770.000,00	TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 770.000,00

Asientos Contables

Fecha	Cuenta	Débitos	Créditos	Descripción
10/01/2010	Caja Ventas	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00	Venta de mercadería en Efectivo
10/03/2010	Mercadería Caja	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	Compra de mercadería en Efectivo
15/04/2010	Caja Cuentas por Cobrar	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	Cobro a clientes de deuda en Efectivo
20/06/2010	Gastos Electricidad Cuentas por Pagar	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	Instalacion de nuevo circuito eléctrico.
14/07/2010	Cuentas por Cobrar Ventas	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	Venta de mercadería a crédito
08/08/2010	Intereses Caja	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	Pago de Intereses por préstamo bancario
05/11/2010	Caja Documentos por pagar	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	Solicitud de préstamo bancario

Mayor General

Fecha	Descripción	Débito	Crédito	Saldo
01/01/2010	Saldo Inicial Caja	\$ 25.000,00		\$ 25.000,00
10/01/2010	Venta en efectivo	\$ 25.000,00		\$ 50.000,00
10/03/2010	Compra en efectivo		\$ 10.000,00	\$ 40.000,00
15/04/2010	Cobro de ctas x cobrar	\$ 4.000,00		\$ 44.000,00
08/08/2010	Pago de intereses		\$ 2.000,00	\$ 42.000,00
05/11/2010	Préstamo bancario	\$ 4.000,00		\$ 46.000,00

Cuadro de Resultados

Para el año finalizado el 31/12/2011	
Ingresos	
Ventas	\$ 35.000,00
Costo Mercaderías	\$ 28.000,00
Utilidad Operativa	\$ 7.000,00
Otros Gastos	
Mantenimiento	\$ 1.000,00
EBITDA	\$ 6.000,00
Amortizaciones	\$ -
EBIT	\$ 6.000,00
Intereses	\$ 1.000,00
EBT	\$ 5.000,00
Impuestos (20%)	\$ 1.000,00
Utilidad Neta	\$ 4.000,00

Estado de Utilidades Retenidas

Para el año finalizado el 31/12/2011	
Utilidades Retenidas al 01/01/2011	\$ 475.000,00
Más	Utilidad Neta \$ 4.000,00
Menos	Dividendos \$ -
Utilidades Retenidas al 31/12/2011	\$ 479.000,00

Balance al 31/12/2011

ACTIVO	
Activo Corriente	
CAJA Y BANCOS	\$ 46.000,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 56.000,00
INVENTARIOS	\$ 17.000,00
Activo No Corriente	
EQUIPOS	\$ 250.000,00
EDIFICIOS	\$ 400.000,00
PATENTES	\$ 10.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 779.000,00

PASIVO	
Pasivo Corriente	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 51.000,00
Pasivo No Corriente	
PRESTAMOS POR PAGAR	\$ 129.000,00
TOTAL PASIVO	\$ 180.000,00
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 120.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	\$ 479.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 599.000,00
TOTAL PASIVO + PAT. NETO	\$ 779.000,00

CAPACITARTE
Es ser líder de tu vida