

Teoría ~ Proceso de Inventarios

Inventario

Definición: Son activos registrados en el estado de situación financiera que presentan las siguientes características: **Mercadería (Productos terminados), productos en proceso y Materia Prima, Suministros, Repuestos, Envases, etc.**

Diferencia entre inventario y Existencias

Inventario es el conjunto total de todos los bienes tangibles de la empresa destinados a venta o producción.

Ejemplo: Una empresa que fabrica muebles tiene un inventario que incluye madera (materia prima), muebles parcialmente ensamblados (productos en proceso) y muebles terminados listos para la venta (productos terminados).

Existencias es una subdivisión del inventario que incluye los bienes específicos y tangibles disponibles para uso o venta directa. Ejemplo: En una tienda de electrónica, las existencias serían los teléfonos, computadoras, y accesorios en stock disponibles para la venta.

Ciclo de vida

En el ingreso su valor depende si aplica costo real u otra técnica de valoración mientras que el valor de su salida depende de la fórmula de costeo elegida.

Costo Real

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, transformación, así como otros los que haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Técnicas de Valorización alternativas al costo real

Se aplican por conveniencia siempre y cuando el resultado se aproxime al costo real.

~ Método de los minoristas

Se usa en el sector comercial al por menor, cuando hay un gran número de artículos que rotan velozmente, que tienen márgenes similares y para los cuales resulta impracticable usar otros métodos de cálculo de costos. **El costo se determina deduciendo del precio de venta del artículo en cuestión un porcentaje apropiado de margen bruto.** A menudo se usa un porcentaje medio para cada sección.

~ Costo Estándar

Se establecen a partir de niveles normales de consumo de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia, y uso de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales

Fórmula de cálculo del costo

La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

~ Identificación Específica

- Costo Real Especifico

Productos que no son habitualmente intercambiables entre sí, así como los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos.

~ No Identificación Específica

- Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS)

Las primeras existencias adquiridas (producidas) son las primeras en venderse. Las existencias en balance están valoradas al costo de las últimas unidades adquiridas (producidas).

- El método del precio promedio ponderado

Este requiere que las existencias al final del período reflejen el precio medio ponderado basado en el precio medio de: Unidades en existencias al comienzo del periodo y Unidades adquiridas (producidas) durante el periodo.

Diferencias entre PESP y Promedio ponderado

Promedio Ponderado: Este método suaviza las fluctuaciones de precios al calcular el costo promedio de todas las unidades en inventario. Es ideal para empresas con precios variables, ya que proporciona estabilidad en el costo de ventas y un valor de inventario representativo. Además, es fácil de aplicar en industrias con productos homogéneos.

PEPS: Asigna primero los costos de las unidades más antiguas, lo que en inflación resulta en un costo de ventas más bajo y un beneficio bruto más alto. Es útil para empresas con inventarios perecederos, como alimentos o medicamentos, ya que refleja mejor los precios actuales en el valor del inventario.

Teoría ~ Proceso de Costos

Costo de Transformación

~ Costos Directos

Los costos están directamente relacionados con las unidades producidas como: Materia prima, mano de obra directa, Materiales e insumos.

~ Costos Indirectos

Los costos indirectos de fabricación asignados sobre una base razonable

- Costos indirectos Variables

Son aquellos que varían directamente con el volumen de la producción obtenida, son tales como mano de obra indirecta o Suministros y mantenimiento por uso.

- Costos indirectos Fijos

Son aquellos constantes como la depreciación, mantenimiento de los edificios o el costo de dirección de fábrica y son asignados sobre la base de la capacidad normal de las operaciones.

Centro de costos

Es una unidad dentro de una organización, donde se registran y controlan los costos asociados con sus actividades. Sirve para saber cuánto dinero se gasta en cada parte de la empresa y así poder tomar mejores decisiones sobre cómo administrar el dinero. No se enfoca en generar ingresos directamente, sino en controlar y reportar los costos.

Métodos de asignación de costos

Distribución: Donde los costos de un centro de costo se distribuyen a otros centros de costo según una base de reparto (por ejemplo, área, número de empleados)

Liquidación: Transferencia de los costos acumulados en una orden interna o un objeto de costo a uno o más centros de costo o centros de beneficio.

Teoría ~ Proceso de Tesorería

Sistema Financiero

Es un conjunto de instituciones públicas y privadas encargadas de captar, administrar y regular los recursos financieros que se mueven entre distintos agentes económicos, como empresas, individuos y el Estado. Este sistema permite que los ahorros o excedentes de unos se transfieran a otros que necesitan financiamiento para inversión, consumo o gastos de corto plazo.

El objetivo principal es canalizar los recursos financieros desde quienes tienen excedentes (ahorradores) hacia quienes requieren fondos (inversionistas o consumidores). Esto incluye tanto al sector privado como al Estado, posibilitando la realización de proyectos de inversión, la financiación de consumo y la cobertura de gastos gubernamentales.

~ Intermediación Financiera

Los intermediarios financieros, como bancos, cooperativas y entidades de crédito, actúan como puentes entre ahorradores e inversionistas. Captan fondos del público bajo diferentes formas (depósitos, cuentas de ahorro, etc.) y los canalizan como préstamos o inversiones. Esto promueve la eficiencia económica al garantizar que los recursos financieros lleguen a quienes pueden utilizarlos de manera productiva.

~ Ejemplo

Supongamos que Persona A tiene un excedente de dinero y decide depositarlo en una cuenta de ahorros en un banco. Este banco, como intermediario financiero, utiliza los fondos depositados por Persona A, junto con otros ahorros, para ofrecer préstamos. Por ejemplo, Persona B necesita financiamiento para comprar una casa y solicita una hipoteca al banco. Tras evaluar su capacidad de pago, el banco le otorga el préstamo, utilizando parte de los ahorros de Persona A.

En este proceso, el banco paga intereses a Persona A por su depósito y cobra un interés más alto a Persona B por el préstamo. Así, Persona A gana dinero por su ahorro, Persona B obtiene los fondos necesarios para su casa, y el banco genera ingresos por la diferencia de intereses. Este es un ejemplo típico de cómo el sistema financiero canaliza recursos de quienes tienen excedentes hacia quienes los necesitan, facilitando el consumo y la inversión.

Empresa Bancaria

Es aquella cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades.

~ Banca Múltiple / Comercial / de primer piso

Es un tipo de institución bancaria que ofrece una amplia variedad de productos y servicios financieros. Estos incluyen captación de depósitos, otorgamiento de préstamos, emisión de tarjetas de crédito, etc. Facilita la canalización eficiente de recursos financieros. Ejemplos: BCP, Interbank, Scotiabank y Banco de la Nación.

Sistema Bancario

Es el conjunto de instituciones financieras, principalmente bancos, que operan en un país o región bajo un marco regulatorio común.

~ Productos y Servicios Financieros

- Operaciones Activas

Son aquellas que mediante las cuales las entidades financieras **prestan recursos a disposición de sus clientes, ya sea mediante préstamos o inversiones**. En estas operaciones, el banco espera recibir una retribución en forma de intereses o una rentabilidad por las inversiones realizadas.

Ejemplo: Créditos, como: corporativos, a grandes empresas, a medianas empresas, a pequeñas empresas, a microempresas, de consumo revolvente, de consumo no revolvente, hipotecarios para vivienda.

- Operaciones Pasivas

Son aquellas a través de las cuales las entidades financieras **captan recursos económicos de los agentes superavitarios, (personas o empresas que tienen excedentes de dinero)**. En contraprestación por el uso de su dinero la entidad les ofrece un pago (tasa de interés pasiva) que varía de acuerdo con la entidad.

Ejemplo: Cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas corrientes

- Otros Productos

Ejemplo: Cambio de moneda, Giros, Transferencia de fondos, emisión de cartas fianza, emisión de cheques de gerencia, servicios de recaudación, etc.

- Tasa de interés

Es el costo que hay que pagar por el uso del dinero y se mide en una tasa porcentual expresada a un plazo determinado (mensual, anual, etc.) que se aplica sobre una suma de dinero en función del periodo.

T.I. Pasiva: Es la tasa que la entidad financiera ofrece al ahorrista por sus depósitos.

T.I. Activa: Es la que cobra la entidad por los créditos que otorga.

- Impuesto a las transacciones Financieras (ITF)

Es el impuesto que grava las operaciones bancarias. Es una herramienta que la SUNAT usa para obtener información respecto de las operaciones económicas realizadas por los contribuyentes y así detectar omisiones en las declaraciones de impuestos.

- Spread / Margen Operativo

Es la diferencia entre la tasa de interés que los bancos cobran por los préstamos (operaciones activas) y la que pagan por los depósitos (operaciones pasivas). Este margen operativo refleja la rentabilidad del negocio bancario, ya que generalmente la tasa activa es mayor que la pasiva, permitiendo al banco obtener ganancias

- Comisiones

Es el monto que cobra una entidad del sistema financiero al cliente o usuario por brindarle un servicio.

Dependiendo de las operaciones que realice un cliente, se le aplicará una o más comisiones.

Ejemplo: Mantenimiento de cuenta, exceso de movimientos, emisión de estado de cuenta, etc.

- Gasto

Son aquellos costos en que incurre la empresa con terceros por cuenta del cliente para cumplir con requisitos ligados a las operaciones que, de acuerdo con lo pactado, serán de cargo del cliente.

Ejemplo: Gastos notariales, registrales, gastos de tasación, etc.

Diferencia entre Sistema Bancario y Sistema Financiero

El sistema financiero abarca a todas las instituciones, públicas y privadas, que facilitan la captación y canalización de recursos financieros, incluyendo bancos, cooperativas, aseguradoras, casas de bolsa, etc. Por otro lado, **el sistema bancario es un subconjunto del sistema financiero**, compuesto exclusivamente por los bancos y entidades que realizan actividades de captación de depósitos y otorgamiento de créditos.

Estado de cuenta Bancario

Es un documento que el banco emite periódicamente a sus clientes, donde detalla todas las transacciones que ocurrieron en una cuenta bancaria durante un período determinado (usualmente mensual).

Este documento incluye información como: Saldo inicial y saldo final del período, Depósitos (Abonos) y retiros o pagos (Cargos) realizados, Cargos y abonos específicos, como comisiones bancarias, intereses o pagos automáticos.

Conciliación Bancaria

Es un proceso de comparación entre el saldo de una cuenta bancaria registrado en la contabilidad de la empresa y el saldo que el banco reporta para esa misma cuenta en el extracto bancario.

Su objetivo es asegurar que los registros internos de la empresa coincidan con los registros del banco, identificando y corrigiendo discrepancias para mantener información financiera precisa. Así detectar errores de registro o fraude, Verifica que todas las operaciones bancarias han sido reflejadas en la contabilidad. Y ayuda en la toma de decisiones basadas en información financiera confiable.

~ Tipo de diferencias más comunes

- **Depósitos en tránsito:** Depósitos (pagos) realizados por la empresa que aún no se reflejan en el extracto del banco.
- **Cheques pendientes de cobro:** Cheques emitidos, pero no cobrados por los proveedores al momento de la conciliación.
- **Comisiones bancarias:** Cobros por servicios bancarios registrados solo en el extracto bancario.
- **Errores de registro:** Ingresos o salidas de dinero mal registrados en alguno de los sistemas.
- **Cobros no identificados de clientes:** Depósitos efectuados por los clientes en el banco pero que la empresa aún no los ha identificado y registrado en sus libros contables.

Moneda Nominal

~ Tipo de partida

- Monetaria

Son activos y pasivos que representan valores, derechos y obligaciones cuyo valor es importe fijo de dinero el cual no cambia con el tiempo. Y Tienen valor nominal.

Ejemplo: Efectivo, Dineros en bancos, Facturas por pagar e Impuestos por pagar

- No Monetaria

Son activos y pasivos que representan bienes cuyo valor no tiene un importe fijo de dinero. Y No tienen valor nominal.

Ejemplo: Activo fijo, Existencias, Intangibles, Ingresos por reconocer

~ Principio de Unidad Monetaria

Todas las transacciones económicas se cuantifican usando una moneda específica, lo que proporciona una base uniforme para la contabilización y presentación de los estados financieros.

~ Transacciones en moneda Extranjera

- Registro Inicial:

Al momento de la transacción, la operación se registra utilizando el tipo de cambio vigente en esa fecha. Por ejemplo, si compras bienes por \$1,000 y el tipo de cambio es S/3.80 por dólar, registrarás S/3,800 en tus libros.

- Actualización al Cierre:

Al finalizar el período contable, las partidas monetarias (como efectivo, cuentas por cobrar o por pagar en moneda extranjera) deben actualizarse usando el tipo de cambio de cierre (el tipo de cambio del último día del período). Por otro lado, las partidas no monetarias (como activos fijos) que se registraron al costo histórico permanecen con el tipo de cambio de la fecha de la transacción original.

- Diferencias en Tipo de Cambio:

Los cambios en el tipo de cambio pueden generar ganancias o pérdidas por diferencia de cambio, las cuales deben reconocerse en los resultados:

Realizada: Cuando la transacción en moneda extranjera se liquida (cuando realmente pagas o cobras).

No realizada: Se produce al ajustar los saldos de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre, aunque no se haya liquidado la transacción.

~ **Ejemplo Partida Monetaria**

Tienes una cuenta por cobrar de \$1,000 registrada inicialmente con un tipo de cambio de S/3.80, lo que equivale a S/3,800. Al cierre del período contable, el tipo de cambio sube a S/4.00, por lo que la cuenta ahora vale S/4,000. La diferencia de S/200 se registra como una ganancia por diferencia de cambio no realizada, ya que aún no se ha cobrado el dinero.

Luego cuando cobras los \$1,000, el tipo de cambio ha subido a S/4.10, por lo que recibes S/4,100. Ahora, la diferencia de S/100 entre el tipo de cambio al cierre (S/4.00) y el tipo de cambio al cobro (S/4.10) se registra como una ganancia por diferencia de cambio realizada, ya que se ha completado la operación.

~ **Ejemplo Partida No Monetaria**

Uempresa adquiere un activo fijo (una maquinaria) por \$1,000 cuando el tipo de cambio es de S/3.50. Entonces la maquinaria se registra inicialmente en los libros por S/3,500. Dado que se trata de una partida no monetaria, su valor en libros no se ajustará por cambios en el tipo de cambio después de la compra.

Al cierre del período contable, el tipo de cambio sube a S/4.00, pero el valor del activo en los libros seguirá siendo S/3,500, ya que las partidas no monetarias registradas al costo histórico no se actualizan con los tipos de cambio posteriores.

Teoría ~ Proceso de Cierre Contable

Asiento de apertura

Se utiliza al inicio del ejercicio contable (o al inicio de operaciones) para registrar el saldo inicial de todas las cuentas de activos, pasivos y patrimonio neto desde el balance del periodo anterior.

Asiento de movimiento

Asiento de operaciones → Se utilizan para registrar las transacciones de la empresa y provienen de los módulos operativos como compras, ventas, pagos, cobros, etc.

Asiento de revalorización → Ajusta los valores de los activos y pasivos para reflejar el valor real como diferencia de cambio

Otros Asientos → Registro de provisiones, estimaciones contables, ajustes, regularizaciones realizadas directamente en el módulo contable

Teoría ~ Análisis de Estados Financieros

Análisis Vertical / de Proporciones / de porcentaje

Implica convertir los elementos de los estados financieros en porcentajes de una cifra base común para el mismo período.

~ Beneficios

- Compara la contribución de cada partida con un total común (como ventas netas o activos totales).
- Identifica cambios en la estructura de costos y gastos a lo largo del tiempo.
- Ayuda en la comprensión de la composición de ingresos y gastos para decisiones más informadas.
- Permite comparaciones con promedios de la industria y competidores, destacando fortalezas y debilidades.

Análisis Horizontal / de Tendencias

Implica comparar las cifras financieras de varios períodos para identificar tendencias y patrones de crecimiento o declive.

~ Beneficios

- Detecta patrones de crecimiento o declive en varios períodos.
- Evalúa el crecimiento de ingresos, control de costos y eficiencia operativa.
- Identifica cambios significativos que pueden indicar problemas potenciales.
- Proporciona información para la planificación y formulación de estrategias a largo plazo.
- Compara resultados reales con proyecciones, ajustando planes para alinearse mejor con las metas financieras.

Indicadores Financieros

~ EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)

Es una medida financiera utilizada para evaluar el rendimiento operativo de una empresa, pero a diferencia del EBITDA, el EBIT incluye la depreciación y la amortización. El EBIT mide las ganancias antes de considerar los gastos de intereses y los impuestos, proporcionando una visión clara del rendimiento operativo sin los efectos de las decisiones de financiación y políticas fiscales.

$$\text{EBIT} = \text{Utilidad Neta} + \text{Intereses} + \text{Impuestos}$$

~ EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization)

Es una medida financiera que se utiliza para evaluar el rendimiento operativo de una empresa. Excluye los efectos de las decisiones de financiación, políticas fiscales, y la depreciación/amortización de los activos, proporcionando una visión clara del rendimiento operativo puro de una empresa.

$$\text{EBITDA} = \text{Utilidad Neta} + \text{Intereses} + \text{Impuestos} + \text{Depreciación} + \text{Amortización}$$

Ratios

Ratios de liquidez: Mide la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo

- Liquidez Corriente: $\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$
- Prueba Ácida: $(\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Corriente}$

Ratios de solvencia: Mide la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a largo plazo

- Ratio de endeudamiento: $\text{Deuda Total} / \text{Patrimonio Neto}$
- Ratio de Cobertura de Intereses: $\text{EBIT} / \text{Gastos de Intereses}$

Ratios de Rentabilidad: Mide la capacidad de una empresa para generar ganancias

- Margen de Beneficio Neto: $\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$
- Rentabilidad sobre Activos (ROA): $\text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales}$
- Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE): $\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio Neto}$

Radio de gestión: Mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos

- Rotación de Inventarios: $\text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios Promedio}$
- Rotación de Cuentas por Cobrar: $\text{Ventas Netas} / \text{Cuentas por Cobrar Promedio}$

Libro Contables

Son los registros que detallan las operaciones de la empresa

Clasificación de los libros desde el POV técnico contable

~ Principales

Son aquellos que se utilizan para registrar de forma inmediata las operaciones que realizan las empresas.

- **Libro Diario** → Registra cronológicamente todas las operaciones contables de la empresa, el registro se hace por cada operación
- **Libro Mayor** → Contiene las cuentas contables en las que se agrupa las operaciones registradas en el libro diario, el registro se hace por cada asiento de diario
- **Libro de inventarios y balances** → Muestras los saldos iniciales de todas las cuentas, las variaciones durante el periodo y el balance general de la empresa
- **Libro de caja y bancos** → Registra todas las operaciones de ingreso y egreso de dinero, tanto efectivo como en cuentas bancarias. El registro se hace por cada operación bancaria.

~ Auxiliares

Son aquellos que registran de forma analítica y detallada las operaciones de la empresa. Proveen la información detallada que en los libros principales se puede registrar de forma resumida.

- **Registro de ventas** → Registra todas las ventas e ingresos generados por la empresa, incluyendo el IGV correspondiente. El registro se hace por comprobante de pago.
- **Registro de Compras** → Detalla todas las adquisiciones de bienes y servicios, con información relevante para efectos tributarios, como el Impuesto General a las Ventas (IGV). El registro se hace por comprobante de pago.
- **Registro de activo fijo** → Registra el costo y la depreciación de todos los activos tangibles de larga duración. El registro se hace por cada activo.
- **Registro de inventario permanente valorizado** → Registra todas las operaciones de ingreso y salida de las existencias del almacén. El registro se hace por cada operación y cada ítem del inventario.
- **Registro de costos** → Para empresas de manufactura o servicios que requieran detallar sus costos de producción o servicios
- **Registro de planilla** → Registra el cálculo de la remuneración de cada trabajador. El registro se realiza por trabajador.

- **Libro de retenciones del IGV** → Para empresas obligadas a efectuar retenciones del IGV, este libro registra las operaciones en las que se aplica la retención. Actualmente estos libros son reemplazados por aplicativos electrónicos administrados por la SUNAT
- **Libros de retenciones de cuarta categoría** → Para empresas que retienen impuestos a trabajadores independientes (rentas de cuarta categoría)

Clasificación de libros desde el POV legal

~ Obligatorios

Son indispensables según las normas de cada país. En el Perú, la obligatoriedad de cada libro depende del régimen tributario al que pertenece y el nivel de ingresos de cada empresa.

- [Sistema para generación de libros](#)

Sistema Manual: Libros contables se llevan a mano, se adquieren en imprentas y deben legalizarse antes de usarse.

Sistema Computarizado: La contabilidad se registra en software según el formato de SUNAT, se imprime en libros legalizados y empastados.

Sistema de Libros desde el Portal (SLE): Contribuyentes generan libros contables directamente desde el portal SUNAT, su uso es voluntario.

Programa de Libros Electrónicos (PLE): Libros contables se generan en sistemas propios y se validan con un aplicativo SUNAT, obteniendo constancia de recepción.

Sistema Integrado de Registros Electrónicos (SIRE): SUNAT propone registros contables basados en comprobantes electrónicos; el contribuyente puede confirmarlos o corregirlos.

~ Voluntarios

Son llevados según las necesidades de la empresa

Regímenes tributarios

Estos establecen la manera en la que se pagan los impuestos y los niveles de los pagos de estos. Cada empresa puede optar por uno u otro régimen dependiendo del tipo y el tamaño del negocio.

Cada régimen define una lista de obligaciones que las empresas que se encuentran en cada uno de ellos deben cumplir.

El nivel de ingresos se mide en base al índice de referencia UIT (Unidad Impositiva Tributaria) que para el año 2024 ha sido establecido en S/ 5,150.