

SESIÓN NO.4

Administración Financiera

1

Principios de Contabilidad en Guatemala

2

Balance General

3

Ejercicio Práctico

4

Próxima Clase

IFRS (International Financial Reporting Standards)

- ➔ Utilizado en 144 jurisdicciones, siendo la integración requerida por ley por continente; Europa 98%, Africa 82%, America 73% y Asia-Oceanía 72%.

US GAAP (Generally Accepted Accounting Principles)

- ➔ U.S. Securities and Exchange Commission (SEC).
- ➔ Desde el 2002 se ha buscado que converja con el IFRS, pero aún existen diferencias.
- ➔ En 2007 se permitió a empresas que cumplen con el IFRS en la bolsa del país de origen que presenten con IFRS.

Principales Diferencias

- ➔ Clasificación de intangibles
- ➔ Métodos de Costeo de Inventarios; Último en Entrar, Primero en Salir (UEPS) [LIFO]
- ➔ Clasificación de Costos de Desarrollo, GAAP permite un único gasto cuando se incurre, IFRS permite amortizar a lo largo de múltiples periodos.
- ➔ Revaluación de Activos, GAAP no permite la revaluación de activos que cambien de acuerdo al valor de mercado, IFRS sí lo permite.

UNIVERSIDAD
DEL VALLE
DE GUATEMALA



¿Por qué IFRS?

- ➔ Acceso a Mercados de Inversión
 - [Bolsa de Valores Nacional](#)
 - ✓ Requiere IFRS
 - ✓ 18 empresas cotizan en la Bolsa de Valores de Guatemala
- ➔ Mismo Lenguaje (cuentas, términos, etc.)
- ➔ Mayor Comparabilidad
- ➔ Simplificación de trabajo
- ➔ Reducción de Costos



IFRS	US GAAP
110 Countries Worldwide	US Only
LIFO <u>Inventory</u> Prohibited	LIFO or FIFO Allowed
Specific rules for <u>intangibles</u> recongition	<u>Intangibles</u> at current market value

Fuente: [Corporate Finance Institute](#)

2007 - [NIIF](#) (Normas Internacionales de Información Financiera) | [IFRS](#) [Contabilidad]

- ➔ Adoptado por las PYMES a partir del 01 de enero 2011.
- ➔ No es mandatorio por la ley, pero es el estándar utilizado por los contadores.
- ➔ La Superintendencia de Bancos requiere a los deudores del sistema bancarios con deudas arriba de \$600,000, que presenten sus estados financieros utilizando el IFRS.
- ➔ Aún así, los bancos, aseguradoras y otras instituciones financieras reguladas, no pueden presentar sus estados financieros bajo el IFRS. [Utilizan manuales específicos.](#)
- ➔ Para la presentación de impuestos se puede utilizar el formato de IFRS, aunque también es permitido utilizar los estándares específicos de la SAT.

2009 - [NIC](#) (Normas Internacionales de Contabilidad) | IAASB [Auditoría]

- ➔ Transparencia
- ➔ Información Comparativa y Consistente

Impuestos

- ISR (5%-7% sobre ventas* o 25% sobre utilidades antes de impuestos**)
 - “Impuesto Solidario” (1% sobre margen bruto (MB) si el MB es >4%)
- IVA (12%)
 - IVA neto = IVA por pagar - IVA en contra (exento al ISR)
 - IVA neto = $[(\text{Ventas del mes} - \text{Compras del mes}) * 12] / 112$
 - IVA neto = $(\text{Ventas del mes} - \text{Compras del mes}) * (1 - 1/1.12)$

Guía de impuestos Guatemala —>

Guía de impuestos SAT —>

Deloitte.



P*Q = Ingresos = Ventas

Ventas (netas)*

Costos (del producto)

Utilidad Bruta

Gastos Operativos

Utilidad Operativa

Gastos Deuda (Intereses)

Utilidad Antes de Impuestos**

Impuestos

Utilidad Neta

Valor de libros de los bienes, obligaciones y capital de los accionistas de una empresa.

Provee información acerca del valor real o teórico, de todos los bienes y obligaciones de una empresa

Activos = **Pasivos** + **Capital**

Corto Plazo o Circulantes

- ✓ Todo lo que pueda ser **convertido en efectivo** en el transcurso de un año, u obligación que tenga que ser pagada en el próximo año.
- ✓ El corto plazo y la liquidez de una compañía están correlacionados.

$$\Rightarrow \text{Razón Corriente} = \text{Activos Corrientes} / \text{Pasivos Corrientes}$$

Largo Plazo o No Circulantes

- ✓ Todo lo que pueda ser convertido en efectivo, u obligación que tenga que ser pagada de 1 año en adelante.

Tangibles

- ✓ Activos con forma física, pueden ser a corto plazo o largo plazo.

Intangibles

- ✓ Marcas, Patentes, [Goodwill](#), Licencias de Uso, Reconocimiento de Marca, etc.

Corto Plazo

En Millones de USD excepto por acción
12 meses fin

Activo total

- + Efectivo, equivalentes y STI
- + Efectivo y equivalentes
- + Inversiones a corto plazo
- + Cuentas y notas por cobrar
- + Cuentas por cobrar, neto
- + Notas por cobrar, netas
- + Inventarios
- + Mat primas
- + Trabajo en proceso
- + Bienes de consumo
- + Otro inventario
- + Otros activos a CP
- + Activos derivados y de cobertura
- + Activos de impuestos diferidos
- + Activos varios a CP

Activos totales actuales

Largo Plazo

En Millones de USD excepto por acción
12 meses fin

- + Propiedad, planta y equipo; neto
- + Propiedad, planta y equipo
- Depreciación acumulada
- + Inversiones y cuentas por cobrar a LP
- + Cuentas por cobrar LP
- + Otros activos a LP
- + Activos intangibles totales
- + *Fondo de comercio*
- + *Otros activos intangibles*
- + Activos de derivados y de cobertura
- + Costes de pensiones prepagados
- + Inversiones en filiales
- + Activos varios a LP

Total Noncurrent Assets

Corto Plazo

**En Millones de USD excepto por acción
12 meses fin**

Pasivo y capital social

- + Cuentas por pagar y devengos
- + Cuentas por pagar
- + Impuestos incurridos
- + Interés y dividendos por pagar
- + Otras cuentas por pagar y en devengo
- + Deuda CP
- + Préstamos CP
- + Arrendamientos de capital a CP
- + Porción corriente de deuda a LP
- + Otros pasivos a corto plazo
- + Ingreso diferido
- + Derivados y cobertura
- + Pasivos varios a CP

Pasivos totales corrientes

Largo Plazo

**En Millones de USD excepto por acción
12 meses fin**

- + Deuda LP
- + Préstamos a largo plazo
- + Arrendamientos de capital a LP
- + Otros pasivos a LP
- + Pasivos acum
- + Pasivos de pensiones
- + Ingreso diferido
- + Pasivo de impuesto diferido
- + Derivados y cobertura
- + Pasivos varios a LP

Total Noncurrent Liabilities

Capital

En Millones de USD excepto por acción

12 meses fin

- + Acciones preferentes y capital híbrido
- + Capital en acciones y APIC
 - + Capital común
 - + Capital adicional pagado
- Acciones de Tesorería
- + Beneficios retenidos
- + Otro capital

Capital antes de interés minoritario

- + Interés minoritario/no controlador

Patrimonio total

Pasivo y capital totales

A partir del Balance General podemos estimar el **Valor en Libros** de una compañía.

Es valor de una compañía|activo, si dejara de operar en este momento vendiendo todos sus activos y pagará todas sus deudas.

Se calcula sumando todos los activos tangibles, y quitando los pasivos:

$$\textit{Valor en Libros} = \textit{Activos Tangibles} - \textit{Pasivos}$$

Es el valor contable, no necesariamente refleja el valor de mercado del activo o empresa en sí. Es un acercamiento para el valor mínimo de una compañía o empresa. Se asume como si la empresa dejara de operar.

- En sus grupos constantes trabajen:
 - ➔ Completen la información marcada en amarillo para los años seleccionados.
 - ➔ A partir de la ecuación contable, infieran el valor de Activos Intangibles
 - ➔ Calculen la **Razón Corriente** (Activos Corrientes/Pasivos Corrientes) para todos los años.
 - ➔ Grafiquen;
 - Activos Corrientes y No Corrientes en un gráfico apilado y comenten su evolución.
 - Pasivos Corrientes, No Corrientes y Patrimonio total en un gráfico apilado y comenten su evolución

- Quiz; Estados Financieros
 - ➔ **Flujo de Caja**; <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/accounting/cash-flow-statement%e2%80%8b/>
 - ➔ **Estado de Resultados**; <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/accounting/income-statement/>
 - ➔ **Balance General**; <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/accounting/balance-sheet/>

Gracias

MSc. Ing. José Solís Sierra

jsolis@uvg.edu.gt