



CONTABILIDAD Y FINANZAS BÁSICAS

Autores:
LLAQUE SÁNCHEZ, Fredy Richard
LLAVE ANGULO, Irvin Luis



CONTABILIDAD Y FINANZAS BÁSICAS

Editor:

Es una publicación producida por el Instituto Aduanero y Tributario – IAT de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT.
Primera edición digital: setiembre de 2023

Directivos

MORA INSUA, Walter Eduardo
Jefe del Instituto Aduanero y Tributario
LLAQUE SÁNCHEZ, Fredy Richard
Gerente de Formación y Capacitación
TERRONES CEVALLOS, Bogard Martín
Gerente de Investigación Académica y Aplicada

Autores

LLAQUE SÁNCHEZ, Fredy Richard
LLAVE ANGULO, Irvin Luis

Revisores de Estilo

DURAN CHERO, César Willian
MANNUCCI DELGADO, Hilda Jackelin
VASQUEZ GONZALES, Fabiana Catalina

Línea Gráfica

ORÉ SÁNCHEZ, Juan Dalmer

Copyright © Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria- SUNAT. Instituto Aduanero y Tributario - IAT. 2023.
Av. Agustín Gamarra N° 680, Chucuito. Callao. Perú
Página web: <http://iat.sunat.gob.pe>
<http://www.sunat.gob.pe>

Reservados todos los derechos. Este libro o cualquiera de sus partes, no podrá ser reproducido, ni registrado, ni transmitido, ni utilizado en ningún tipo de almacenaje y recuperación (ya sea mecánico, electrónico, fotoquímico, digital informático, fotocopiado, grabación sonora, podcast, escaneado, microfilmado, googleado, video, entre otros) ni por cualquier medio existente o por crearse, sin la autorización previa y por escrito del titular del Copyright.
Hecho el Depósito Legal N°

ISBN N° :

Libro electrónico disponible en:

La SUNAT no se identifica necesariamente con las opiniones, comentarios, recomendaciones, conclusiones u otras expresiones vertidas por los autores; siendo estas de su exclusiva responsabilidad; tampoco son vinculantes ni comprometen los objetivos, programas y acciones de la SUNAT. Del mismo modo, dichas expresiones no constituyen, en ningún aspecto o circunstancia, la posición oficial de la SUNAT, estando prohibido citarlas como tales en cualquier publicación, bajo responsabilidad. Toda cita o mención que se haga del presente documento se debe hacer citando la fuente y respetando la normativa vigente en materia de derechos de autor.



EDICIÓN DE CIRCULACIÓN RESTRINGIDA SUSTENTADA EN LA LEGISLACIÓN SOBRE DERECHOS DE AUTOR. DECRETO LEGISLATIVO N.º 822.

Artículo 43.- Respecto de las obras ya divulgadas lícitamente, es permitida sin autorización del autor:

- a. La reproducción por medio reprográfico, digital u otro similar para la enseñanza o la realización de exámenes en instituciones educativas, siempre que no haya fines de lucro y en la medida justificada por el objetivo perseguido, de artículos, discursos, frases originales, poemas unitarios, o de breves extractos de obras o del íntegro de obras aisladas de carácter plástico y fotográfico, lícitamente publicadas y a condición de que tal utilización se haga conforme a los usos honrados (cita obligatoria del autor) y que la misma no sea objeto de venta u otra transacción a título oneroso, ni tenga directa o indirectamente fines de lucro.

Tabla de Contenido

PRÓLOGO.....	7
INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO I. CONCEPTOS INTRODUCTORIOS.....	9
1.1. Contabilidad	9
1.1.1 Concepto de Contabilidad	12
1.2. Usuarios de la Información Contable	13
1.2.1 La Administración:	13
1.2.2 Los Terceros:	13
1.2.3 De los inversionistas (propietarios):	13
1.2.4 De los trabajadores:	14
1.2.5 De los prestamistas:	14
1.2.6 De los proveedores y otros acreedores comerciales:	14
1.2.7 De los clientes:	14
1.2.8 De los gobiernos y sus dependencias:.....	14
1.2.9 Del público:	14
1.3. Objetivo de la Contabilidad	15
1.3.1 La información financiera:	15
1.3.2 La información no financiera:.....	15
CAPÍTULO II. PRINCIPIOS CONTABLES	16
2.1. Definición	16
2.2. Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).....	16
2.2.1 Equidad.....	17
2.2.2 Bienes Económicos.....	18
2.2.3 Ente.....	18
2.2.4 Moneda Común Denominador.....	19
2.2.5 Empresa En Marcha	19
2.2.6 Valuación Al Costo.....	19
2.2.7 Ejercicio.....	19
2.2.8 Objetividad.....	20
2.2.9 Realización	20
2.2.10 Prudencia (Conservadurismo o Conservatismo)	20
2.2.11 Significación, Materialidad o Importancia Relativa	20
2.2.12 Exposición	21
2.2.13 Partida Doble	21
2.2.14 Devengado	21
2.2.15 Uniformidad	21
CAPÍTULO III. PRINCIPIOS CONTABLES Y SU MARCO LEGAL.....	23
3.1. Principios Contables	23
3.2. Principios Contables y Plan Contable General Empresarial 2019	24
CAPÍTULO IV. ESTADOS FINANCIEROS (EEFF).....	26
4.1. Definición	26
4.2. Componentes.....	26

4.3. Características	27
4.4. Limitaciones.....	27
4.5. Medición y Valuación.....	28
4.6. Identificación	29
4.7. Estado de Situación Financiera (ESF antes Balance General).....	30
4.7.1 Composición del Estado de Situación Financiera	32
4.7.2 Activo Corriente y No Corriente: Diferencias.....	33
4.7.3 El orden de presentación de las Partidas.....	34
4.8 Estado de Resultados (antes Estado de Ganancias y Pérdidas)	35
4.8.1 Ingresos	36
4.8.2 Gastos	37
4.8.3 Costo de ventas	37
4.8.4 Gastos de ventas.....	37
4.8.5 Gastos de administración.....	37
4.8.6 Otros Ingresos y Gastos	38
4.8.7 Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta:	38
4.9 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (ECPN)	38
4.10 Estado de Flujo de Efectivo (EFE)	38
4.11 Notas a los Estados Financieros	39
4.12 Presentación de las Políticas Contables.....	39
4.13 Otras Revelaciones.....	39
4.14 Proceso de Elaboración de los EEFF.....	40
4.14.1 Identificación de transacciones.....	40
4.14.2 Registro en libros auxiliares de contabilidad.....	40
4.14.3 Asignación de los conceptos contables.....	41
4.14.4 Centralización en el Libro Diario	41
4.14.5 Clasificación en cuentas del Libro Mayor	42
4.14.6 Proceso de ajustes y operaciones de cierre.....	43
4.14.7 Elaboración de los Estados Financieros.....	43
4.15 Información Financiera y la SMV	45
4.16 Análisis e interpretación de Estados Financieros	46
4.16.1 Definición de Análisis Financiero	47
4.16.2 Fuentes de información para el Análisis Financiero	47
4.16.3 Tipos de Análisis Financiero	48
4.16.4 El Dictamen del Auditor. Significado e Importancia	49
4.16.5 Desarrollo de un Caso.....	54
CAPITULO V. REGISTRO DE OPERACIONES CONTABLES.....	78
5.1. Partida Doble.....	78
5.2. La Ecuación Contable.....	82
5.3. El Principio de Devengado	94
5.4. El Principio de Percibido	97
5.5. Principios de Devengado, Percibido y el Impuesto a la Renta	97
5.6. Concepto de Diferido.....	97
CAPITULO VI. OPERACIONES CONTABLES	101
6.1. Plan Contable General Empresarial.....	101

5.2. Cuentas del PCGE.....	104
5.2.1 Cuentas del Estado de Situación Financiera	104
5.2.2 Cuentas del Gestión	127
5.2.3 Cuentas de Saldos Intermediarios de Gestión – Elemento 8	131
5.2.4 Contabilidad Analítica de Explotación – Elemento 9.....	132
5.2.5. Cuentas de Orden - Elemento 0.....	134

PRÓLOGO

A nombre del Instituto Aduanero y Tributario, tengo el agrado de prologar la presente obra denominada “Contabilidad y Finanzas Básicas” que representa un trabajo colectivo de los colaboradores del Instituto Aduanero y Tributario – IAT, la cual contiene aspectos teóricos y prácticos de la teneduría contable y las finanzas básicas llevadas en la gestión empresarial, permitiendo una comprensión más profunda del tema.

El conocimiento de la temática contable y de finanzas es básico e indispensable para contribuyentes, intermediarios fiscales, servidores de la administración pública y estudiantes que están relacionados con la ejecución de la variedad de operaciones económicas que se realizan y que eventualmente serán sujetos a acciones de control con el afán de establecer su correcto tratamiento tributario-contable.

Se ha considerado conveniente considerar el tratamiento contable de cada partida contable utilizada en los estados financieros, las cuales están agrupadas en Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Gastos, y para su cabal aplicación se desarrolla el estudio de los estados financieros y su análisis a partir de cada partida contable revisada.

La presente obra busca convertirse en una herramienta útil para el desarrollo académico y profesional de quienes forman parte del mundo de la contabilidad, finanzas y tributación.

A nombre del Instituto Aduanero y Tributario, expreso mi satisfacción por esta obra, la cual es producto de un esfuerzo de los colaboradores de la institución que busca no solo difundir temas especializados, si no también, aportar a la democratización del conocimiento fiscal en nuestro país.

Eduardo Mora Insua

Intendente

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I. CONCEPTOS INTRODUCTORIOS

1.1. Contabilidad

Debemos retroceder a los albores de la humanidad para encontrar la semilla de lo que con el tiempo se convirtió en la actividad comercial. Si pudiésemos hacerlo, observaríamos que conforme se desarrollaba la “tecnología” el hombre pasaba de una “economía de recolección” a una “economía de producción”, este cambio de “modelo” estuvo asociado con la especialización de la producción; así, algunas comunidades se convirtieron en “expertos” en la fabricación de determinados bienes como artículos de cuero, cerámica, metales, alimentos, licores, telas, etc.

Teniendo como objetivo el satisfacer las necesidades del ser humano, se tuvo que desarrollar una manera de intercambiar productos, pues, la especialización generó que algunas comunidades tuvieran excedentes de algunos bienes y déficits de otros; esta necesidad de intercambio fue en buena cuenta, el impulsor del desarrollo posterior del comercio.

La idea básica no ha cambiado en todo este tiempo, sigue siendo el intercambio de bienes y servicios, la contraprestación al bien vendido es lo que ha cambiado, en los inicios era otro bien o servicio (trueque), actualmente es moneda física o electrónica.

El desarrollo de la actividad comercial, vino aparejado con la aparición de “nuevas necesidades”, dos de ellas son las responsables del posterior desarrollo de la contabilidad, tal cual la conocemos hoy en día: la necesidad de controlar las operaciones y la de medir sus resultados.

Estas necesidades son tan antiguas como el comercio mismo. Durante excavaciones arqueológicas se han encontrado evidencia de “controles” que podríamos llamar contables: traducciones de escritura cuneiforme en tablas de arcilla cocida nos permite conocer que algunos comerciantes sumerios¹ llevaban controles sobre las entradas y salidas de trigo; se han encontrado jeroglíficos egipcios que representan a escribas llevando controles de actividades comerciales; igualmente, traducciones de antiguos textos chinos

¹ Se sugiere revisar el trabajo de Vaquero (2010). La contabilidad en las civilizaciones antiguas.

permiten conocer que ya miles de años antes se controlaron operaciones comerciales.

La técnica contable no tuvo un mayor desarrollo hasta el siglo XV. No es de extrañar que el complejo ambiente del Renacimiento, caracterizado por el auge del arte, la ciencia y la tecnología, fuera el ambiente propicio para que parte del espíritu creativo se volcase al mundo de los negocios. No olvidemos que fue el comercio que enriqueció a los príncipes comerciantes, el que en buena cuenta financió el Renacimiento.

Fue así como, en el servicio de los negocios, se desarrolló un principio que revolucionaría los negocios: La Teoría de la Partida Doble, desarrollada por primera vez por el Fray Luca Pacioli². Esta teoría fue la que sentó las bases de la moderna contabilidad, a pesar de haber transcurrido más de 500 años, a la fecha sigue siendo la forma más sencilla de llevar la contabilidad de las empresas y demás entes.

La internacionalización de los negocios ha impulsado al desarrollo de la contabilidad, y ha sido responsable de la difusión de las prácticas y teorías contables, y sobre todo de la uniformización de estas, siendo el IASB³ y sus organismos miembros los que promueven la uniformización internacional de las prácticas contables. Podemos ya reconocer el carácter de ciencia en la contabilidad⁴.

La tendencia vivida los últimos años permite prever una práctica contable estandarizada a nivel mundial, con regulaciones estrictas, pero no por ello menos técnicas, las que regularán la forma de la preparación de la información financiera, con el fin de obtener una información confiable que permita una adecuada toma de decisiones que conlleve la asignación de recursos a las unidades productivas "más rentables", propiciando de esta forma el desarrollo empresarial.

La intención de las líneas precedentes ha sido colocarlos en contexto con el desarrollo de la contabilidad, sin embargo, existe la percepción, infundada, de que la contabilidad es complicada y que es solo para especialistas.

La contabilidad no es complicada. Su estudio y comprensión no es difícil, pero como cualquier conocimiento nuevo que se quiera dominar, requiere de

² https://es.wikipedia.org/wiki/Luca_Pacioli

³ Conoce un poco más sobre esta entidad en: https://es.wikipedia.org/wiki/Junta_de_Normas_Internacionales_de_Contabilidad

⁴ Para ahondar en el tema se sugiere revisar Casal & Viloria (2007). La ciencia contable, su historia, filosofía, evolución y su producto.

dedicación y de la comprensión de sus bases y conceptos básicos. Para "leer información contable", uno no tiene que ser especialista.

Un aspecto complejo en el estudio de la contabilidad es el hecho que muchos términos contables quieren decir casi, pero no necesariamente, la misma situación que expresan las palabras contables en el día a día. Por ello es necesario que se comprenda el contexto del uso de los términos contables y el significado de cada una en un cierto contexto.

Las reglas y convenios de la contabilidad financiera son comúnmente llamados "principios". El Instituto Americano de Contadores en su Boletín de Terminología Contable define al principio de contabilidad como (Gavelán, 2000): "Ley o regla general adoptada para servir como guía de una acción; una base establecida de conducta o práctica".

Debe quedar claro, entonces, que los principios contables no detallan exactamente cómo debe registrarse cada acontecimiento de un negocio, esta es la razón por la que existen muchos aspectos, en los cuales la práctica contable mantiene diferencia en un negocio respecto de otro.

La mayoría de las empresas cuentan con un sistema contable, el cual les permite recepcionar, sumarizar, procesar y presentar la información financiera relativa a un negocio. Quien desee aprovechar de manera inteligente la información contable, debe entender el significado de las partidas contables, sus cifras y sus limitaciones, así como las circunstancias que pueden incidir en un significado diferente en un negocio respecto de otro. Esa persona no requiere saber con exactitud como proyectar, instalar y verificar la exactitud de un sistema de contabilidad, puesto que para eso puede confiar en los contadores.

Otro aspecto debe quedar claro: a pesar de su aparente exactitud matemática, las cifras contables son aproximadas. La contabilidad es un sistema para anotar y procesar las magnitudes de los hechos económicos suscitados en un negocio, donde la cifra contable es una aproximación y no un importe definitivo y absoluto.

Casi todos los datos que se utilizan en las ciencias físicas son también magnitudes, así que esto no debe preocuparnos y al igual que los ingenieros y los hombres de ciencia, el que toma decisiones en base a la información contable debe tener en cuenta el grado de aproximación de las cifras. Por ejemplo, partidas como el efectivo en caja pueden llegar a un importe exacto por su verificabilidad, en tanto que otras partidas como provisiones por demandas son aproximaciones a eventos futuros.

1.1.1 Concepto de Contabilidad

Horngren y Harrison (1991) definen a la contabilidad como:

Una ciencia aplicada al estudio de las actividades de los negocios. Tiene como finalidad medir monetariamente las actividades cuantificables del negocio, procesar la información convirtiéndola en informes y comunicar sus hallazgos a los encargados de tomar las decisiones.

En la misma línea, Pyle et. al (1999, como se citó en Morales y Morales, 2019, pp. 52-53) establece que:

La contabilidad constituye una actividad cuya función es proporcionar información cuantitativa acerca de las entidades económicas, la información, primordialmente, es de naturaleza financiera, tiene como fin ser útil para la toma de decisiones de carácter económico.

El proceso contable relaciona las operaciones económicas de una empresa con su contabilidad y la toma de decisiones:

Figura 1*Proceso Contable*

Nota. Extraído de Plan Contable General Empresarial (2019)

1.2. Usuarios de la Información Contable

La información contable está destinada a una variedad de usuarios, pudiendo clasificar en dos grupos: la administración del negocio y los terceros.

1.2.1 La Administración:

Los usuarios que toman decisiones necesitan alimentarse de información para retroalimentar, para lo cual, requieren conocer cómo sus decisiones han impactado en el crecimiento, la estabilidad y la rentabilidad del negocio.

Para ellos se desarrolla un tipo de contabilidad denominada “Administrativa o Gerencial” que genera información adicional para la evaluación de riesgo, rentabilidad, producción y productividad, entre otros aspectos.

1.2.2 Los Terceros:

Tenemos a los inversionistas, trabajadores, proveedores y otros acreedores comerciales, prestamistas, clientes, el gobierno, y el público.

1.2.3 De los inversionistas (propietarios):

Los terceros que inyectan capital necesitan llevar a cabo una evaluación del riesgo y la rentabilidad de su inversión en el negocio. Asimismo, utilizan dicha

información con el fin de analizar y tomar decisiones acerca de comprar o no comprar, mantener o vender. Del mismo modo, todo accionista necesita evaluar la capacidad de pagar dividendos que presenta la empresa.

1.2.4 De los trabajadores:

Tanto trabajadores como los grupos formados en las empresas necesitan saber acerca de la gestión financiera del empleador. Por ejemplo, evaluar la capacidad de la empresa para pagar remuneraciones u ofrecer oportunidades de crecimiento profesional.

1.2.5 De los prestamistas:

Ellos están interesados en la capacidad de atender el capital, más los intereses pactados en el momento.

1.2.6 De los proveedores y otros acreedores comerciales:

Estos usuarios necesitan evaluar si los montos adeudados serán pagados en su vencimiento, necesitando para ello contar con información de corto plazo que les permita evaluar la continuidad del negocio de la empresa a la financiera.

1.2.7 De los clientes:

Los clientes requieren información sobre la operatividad y continuidad de la empresa, especialmente cuando forma parte significativa dentro de su cartera de clientes a mediano o largo plazo.

1.2.8 De los gobiernos y sus dependencias:

A través de las entidades públicas reguladores y fiscalizadoras, el Estado necesita información sobre las actividades que realizan las empresas y a partir de ello, poder determinar políticas públicas, desarrollar estadísticas y emitir dispositivos legales, con el afán de lograr la ansiada distribución equitativa de recursos ante la sociedad.

1.2.9 Del público:

Los estados financieros de las empresas sirven de pago al público en general al proporcionar información relativa a su continuidad, capacidad de pago y nivel de actividades que puede favorecer el desarrollo de una comunidad. Por ejemplo, las actividades de una empresa minera Volcán y la preocupación de contaminación ambiental por parte de la comunidad en Pasco, Perú.

1.3. Objetivo de la Contabilidad

El objetivo básico es generar información para los distintos usuarios, siendo esta de dos tipos: información financiera y no financiera.

1.3.1 La información financiera:

Se plasma en los Estados Financieros, reportando información acerca de la situación financiera, situación económica y los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de un periodo respecto a otro.

Los reportes financieros muestran los resultados del desempeño producto del uso de los recursos que a la administración se le ha confiado. Los usuarios que desean evaluar el desempeño o la confiabilidad de la administración lo hacen con el fin de tomar decisiones.

Para la administración de un negocio la información plasmada en los reportes financieros tiene dos usos: Planeación⁵ y Control⁶.

1.3.2 La información no financiera:

Básicamente es preparada por un subsistema de la contabilidad denominado *Contabilidad Gerencial o Administrativa*. La información requerida por la Contabilidad Administrativa "se extrae parcialmente" de la contabilidad financiera o general, el resto proviene de distintas fuentes: promedio de la industria, información histórica, trabajos especiales, estadísticas internas o externas, etc. También difiere la forma de presentación de la información.

⁵ Planeación de nuevas actividades, de nuevos negocios, o de cambios en la forma de trabajo.

⁶ Control de las actividades realizadas y la eficiencia en el desarrollo de las actividades, así como el cumplimiento del personal de las políticas establecidas por la gerencia.

CAPÍTULO II. PRINCIPIOS CONTABLES

2.1. Definición

Constituyen reglas adoptadas por la ciencia contable, con el fin de realizar el registro, clasificación, medición, y presentación de la información financiera provenientes del curso normal de un negocio a los usuarios interesados en él (Lopez y Ramirez, 2003).

2.2. Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

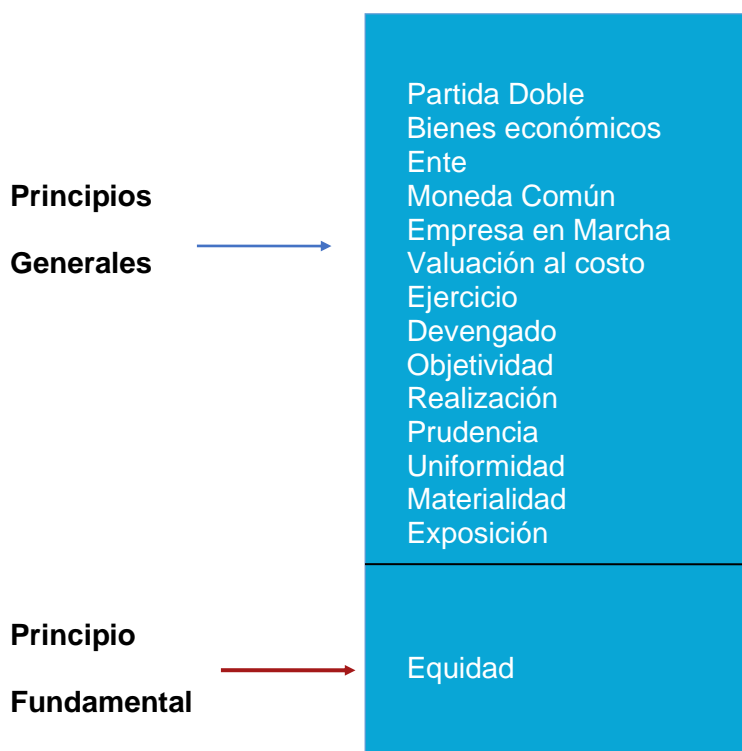
Los principios de contabilidad generalmente aceptados no son sino una serie de reglas con aceptación general entre la profesión contable, emitidas con el afán de poder uniformizar la elaboración y presentación de la información contable.

Existe consenso en considerar que los Estados Financieros preparados observando los PCGA son correctos y expresan razonablemente la situación financiera, así como el resultado de las operaciones de una empresa en un período dado, por ello es imprescindible su uso.

El Plan Contable General Revisado⁷ (PCGR) vigente desde 1985 a 1999, aprobado por la SMV (antes CONASEV⁸), reconoció los siguientes 15 principios fundamentales para el cumplimiento de los fines de la ciencia contable:

⁷ Derogado a partir de la vigencia del Plan Contable General Empresarial 2019

⁸ RESOLUCION CONASEV N° 103-99-EF-94.10. Aprueban Reglamento de Información Financiera y Manual para la Preparación de la Información Financiera. 26 de noviembre de 1999

Figura 2*Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados*

Nota. Extraído de Plan Contable General Revisado

De los principios generales, señalados en el cuadro anterior, los principios de la Partida Doble y del Devengado serán los únicos que desarrollaremos más adelante, pues, consideramos que son los más importantes para los objetivos de este material.

Es conveniente precisar que los PCGA señalados en el artículo 223 de la Ley General de Sociedades comprende sustancialmente a las Normas Internacionales de Contabilidad (Resolución CNC N° 013-98-EF/93.01)

2.2.1 Equidad

El accionar de la profesión contable tiene como premisa fundamental la equidad, que se traduce en el hecho de quienes utilizan la información contable pueden encontrar intereses particulares en conflicto. En tal sentido, Es importante que los estados financieros se preparen de manera que reflejen los diversos intereses en juego en una empresa específica.

Bajo este principio, la actuación del encargado de preparar la información financiera debe ser equitativa, imparcial, justa. Este principio lo obliga a tomar, entre distintas alternativas, la alternativa más adecuada y que refleje con mayor imparcialidad lo que pasa en el negocio.

Así, si prepara un Estado Financiero para ser presentado al banco para que evalúe las necesidades de capital de trabajo, y otorgue un préstamo, mal haría “reflejando” en los Estados Financieros que la empresa no tiene problemas de liquidez, cuando sí los tiene.

El principio de equidad referencia directamente al Código de Ética⁹ de los contadores y establece una conducta general que deben tener en cuenta los profesionales contables al poner en práctica la contabilidad.

2.2.2 Bienes Económicos

Los Estados Financieros reflejan resultados de operaciones en las que participan bienes económicos, es decir, bienes materiales e inmateriales, cuyo valor económico pueden ser medido y valuado confiable y monetariamente.

2.2.3 Ente

El concepto de “ente” es distinto al de “propietario”. Una persona puede preparar y presentar Estados Financieros de varios “entes” de los que es dueño o propietario.

La abstracción teórica por la cual la empresa se “independiza” de sus propietarios, es necesaria para un adecuado control de los verdaderos resultados obtenidos por el negocio.

Es frecuente encontrar en algunos negocios que los “propietarios” envían al responsable de la contabilidad documentos que sustentan “gastos ajenos al negocio”, la contabilización de estos subestima los resultados del negocio, en aplicación del principio de **entidad**, el encargado de la contabilidad debe rechazar estos gastos¹⁰.

⁹ Ahondar revisando el Código de Ética https://jdccpp.org.pe/docs-publicaciones/Codigo_de_etica_del_Contador_Publico_Peruano_APROBADO_28-04-2023.pdf

¹⁰ El Art. 44 del TUO de Impuesto a la Renta señala: “No son deducibles para la determinación de la renta imponible de tercera categoría:
a) Los gastos personales y de sustento del contribuyente y sus familiares.”

2.2.4 Moneda Común Denominador

Los estados financieros muestran la situación financiera, económica y flujos de efectivo bajo una expresión que permita su agrupación y comparación en el tiempo. Esta expresión consiste en elegir una moneda y valorizar los elementos patrimoniales.

Generalmente, se usa como común denominador la moneda de curso legal del país en que funciona el ente.

Así por ejemplo, si usted quisiera reflejar que el negocio tiene los siguientes activos: S/ 100.= en efectivo, 2 facturas por cobrar de S/ 500.= c/u, 50 polos de la marca Billy, una camioneta Cheva del 98, un paquete de 1000 acciones de CRÉDITOS CORP S.A., sería complicado de hacer en tanto estamos frente a "activos" completamente diferentes y, por lo tanto, no se pueden "sumar o acumular" con facilidad; sin embargo, si valorizamos todos ellos usando una moneda de referencia, nuestra labor se facilita y la información que presentemos tendrá mayor sentido.

2.2.5 Empresa En Marcha

Se refiere al supuesto de que la entidad continuará operando por tiempo indefinido, salvo que exista evidencia suficiente en contrario. Es por ello por lo que se puede contabilizar ventas a largo plazo o diferir sus resultados, entre otros ejemplos.

2.2.6 Valuación Al Costo

Ante la existencia de otros criterios de valuación, debe prevalecer el costo de adquisición, producción o construcción como premisa básica del proceso de valuación. El costo condiciona la valuación de los bienes a los desembolsos efectivamente producidos o a los costos necesarios de un bien tangible o intangible o servicios para su incorporación a la esfera patrimonial de una empresa.

2.2.7 Ejercicio

Ante la existencia de diversos intereses de usuarios de la información financiera es necesario medir el resultado de una gestión dada en un cierto lapso, por razones de gestión, fiscales o legales. Dicho lapso establecerá la fecha de inicio y fin. Para nuestro PCGE, el ejercicio corresponde a un periodo de 12 meses.

Toda empresa debe medir los resultados cada cierto tiempo, esto es necesario en la medida que esta medición permite a la Administración evaluar el efecto de sus decisiones para retroalimentar el proceso de estas y asegurar la eficacia traducida en el logro de los objetivos empresariales.

2.2.8 Objetividad

Dentro del proceso contable, tenemos a la contabilización de hechos económicos, dicho proceso debe realizarse libre de prejuicios, con un punto de vista razonable y neutral, de tal forma que sea verificable y comparable por los usuarios. (Gavelán, 2000)

2.2.9 Realización

Los resultados obtenidos por una empresa se deben computar cuando se hayan realizado, es decir, cuando se perfecciona en el marco de la legislación o prácticas que son normales al giro del negocio, teniendo en cuenta los riesgos inherentes¹¹ a la operación. Según el PCGR, con carácter general el concepto "realizado" forma parte de la definición de "devengado".

2.2.10 Prudencia (Conservadurismo o Conservatismo)

Si bien se sabe que un elemento de un activo tiene un valor, no obstante, en el transcurrir de las operaciones de la empresa, pueden ser dos valores para un mismo activo, debiendo optarse por el más bajo o prudente, de modo que la participación del propietario sea menor. En otras palabras, debemos reconocer (anotar) las pérdidas cuando se tenga pleno conocimiento, y se debe anotar las ganancias cuando se hayan realizado (Gavelán, 2000).

También llamado Principio de Conservadurismo o Conservatismo, este principio indica que el preparador de información financiera debe ser conservador en las opiniones y estimaciones contables y en la selección de sus procedimientos, de tal manera que no sobrevalore o subvalúe los hechos económicos a registrar (Apaza, 2008).

2.2.11 Significación, Materialidad o Importancia Relativa

Según Gavelán (2000), una partida contable es relevante por su cuantificación y exposición en los estados financieros, de tal forma que, si se revela en los reportes financieros, influyera en las decisiones sobre una entidad. Ante la dificultad de determinar qué importe es material y no, el profesional contable

¹¹ Debe entenderse como riesgo inherente a aquel que es propio del giro del negocio, es decir, toda empresa de acuerdo con la naturaleza de sus operaciones posee un riesgo determinado. Por ejemplo, el riesgo al que está expuesta una empresa que se dedica al cultivo de hortalizas es más alto que el riesgo al que está expuesta una empresa que presta servicios de limpieza. Esto debido a que en el caso de la primera, existe mayor probabilidad de perder su fuente de ingresos (la cosecha) en relación con la segunda que se dedica a la prestación de servicios.

debe recurrir a su buen criterio profesional y sentido común para evaluar cada hecho económico suscitado.

Dentro del contexto de un negocio en particular, según el tamaño de la empresa y de la importancia relativa de una operación sobre el total de las operaciones del negocio, los encargados de la contabilidad pueden tratar una operación de una manera "incorrecta" deliberadamente, sin que ello modifique la razonabilidad de la información que se presente.

2.2.12 Exposición

Los Estados Financieros deben contener la información integral y necesaria para llevar a cabo una interpretación de la realidad financiera, rendimiento, y flujos de efectivo del ente.

Si el Estado Financiero presentado no se encuentra adecuadamente analizado, no estará toda la información esencial para tener una comprensión completa y adecuada del negocio, sus resultados, su organización y las bases utilizadas para su formulación de los Estados Financieros que evaluamos. No existe una correcta exposición del estado financiero.

2.2.13 Partida Doble

Los hechos económicos se contabilizarán en los sistemas contables, teniendo en cuenta que todo cambio en un activo es producido por un cambio en el pasivo y/o patrimonio, lo cual da lugar a la denominada fórmula: ecuación contable (Gavelán, 2000).

2.2.14 Devengado

Los ingresos y gastos son contabilizados en los libros contables, independientemente de su cobro o pago (total o parcial) respectivamente, o si su sustento documentario tiene fecha de emisión al año siguiente. En tal sentido, deja de lado el principio de percibido para la atribución de un gasto o ingreso a los resultados de una empresa (Gavelán, 2000).

2.2.15 Uniformidad

Respecto a este principio, Gavelán (2000) establece que una vez que una entidad aplica una norma, práctica o modelo contable, las operaciones siguientes serán reconocidas y valuadas en la misma forma, de tal manera que los rubros o partidas contables de los estados financieros futuros sean comparables con los emitidos en periodos anteriores, haciendo practicable para fines de comparabilidad.

Hay que resaltar que, a pesar de que la citada norma fue derogada, los principios fundamentales que se recogió subsisten como PCGA en nuestro país.

CAPÍTULO III. PRINCIPIOS CONTABLES Y SU MARCO LEGAL

3.1. Principios Contables

La Ley General de Sociedades (LGS) en su Art. 175 establece que: "El Directorio debe proporcionar a los accionistas y al público las informaciones suficientes, fidedignas y oportunas que la ley determine respecto de la situación legal, económica y financiera de la sociedad".

Por otro lado, el Art. 233 del mismo dispositivo legal indica que la preparación y presentación de estados financieros se realizará en el marco de la normatividad legal y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país".

Ante las dudas generadas sobre el alcance y el sentido de estas normas, el Art. 1 de la Resolución CNC N° 013-98-EF/93.01 emitido el 17/07/98 precisa que:

(...) los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados a que se refiere el texto del Art. 233 de la Ley General de Sociedades comprende, substancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), oficializadas mediante Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad, y las normas establecidas por Organismos de Supervisión y Control para las entidades de su área, siempre que se encuentren dentro del marco teórico en que se apoyan las Normas Internacionales de Contabilidad.

Así mismo, el Art. 2 de la Resolución CNC N° 013-98-EF/93.01 precisó que: "por excepción y en aquellas circunstancias que determinados procedimientos operativos contables no estén normados por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC), supletoriamente, se podrán emplear los Principios de Contabilidad aplicados en los Estados Unidos de Norteamérica (USGAAP)"

La creciente demanda en el mundo de normas contables de calidad que cubran diferentes entornos, que proporcionen confiabilidad y permitan la comparabilidad de la información financiera motivó que se crease el IASC en 1973. Desde su creación este comité se ha encargado de la preparación de las NIC que son luego aprobadas por la IFAC. Las NIC constituyen pautas teóricas para la valuación y/o presentación y revelación de las operaciones que efectúan las empresas.

Debe quedar claro que los PCGA sustentan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), estas en su redacción los incorporan de manera implícita o explícita, pero como resultado del proceso de internacionalización de los negocios, a la fecha, las NIC constituyen básicamente los PCGA en los países donde su utilización ha sido aprobada.

En la actualidad existen 26 NIC y 17 NIIF emitidas por el IASB, de las cuales 26 NIC y 16 NIIF han sido oficializadas ¹²para el Perú. Dichas NIC son de cumplimiento obligatorio por mandato de la LGS.

Por el lado tributario tenemos una referencia hacia los PCGA, esta se encuentra en el Art. 33 del Reglamento del TUO de RENTA, en donde se dispone:

La contabilización de operaciones bajo principios de contabilidad generalmente aceptados puede determinar, por la aplicación de las normas contenidas en la ley, diferencias temporales y permanentes en la determinación de la renta neta. En consecuencia, salvo que la ley o el reglamento condicionen la deducción al registro contable, la forma de contabilización de las operaciones no originará la pérdida de una deducción.

Las diferencias temporales y permanentes obligarán al ajuste del resultado según los registros contables, en la declaración jurada.

Las diferencias temporales y permanentes en la determinación de la renta neta se refieren, en buena cuenta, entre la utilidad contable y la utilidad gravable. La primera determinada bajo PCGA, y la segunda determinada según las normas del Impuesto a la Renta.

3.2. Principios Contables y Plan Contable General Empresarial 2019

En las últimas décadas, los intentos de armonización contable de las empresas para obtener una información financiera de calidad han traído consigo la aparición, modificación y actualización de distintos planes de cuentas. Es así como en 1974 entró en vigencia el "Plan Contable General" (PCG), el cual constituye el primer plan contable peruano, cuya estructura estaba basada en el sistema del Plan Contable Francés de 1957, el cual contenía 10 grupos de cuentas. En este plan, las 9 primeras clases correspondían a la Contabilidad

¹² Mediante la RCNC N° 002-2023-EF/30 se aprobó el "Set Completo de las Normas Internacionales de Información Financiera versión 2023, que incluye el Marco Conceptual para la Información Financiera, consejo normativo de contabilidad resolución". <https://www.gob.pe/institucion/mef/normas-legales/4386637-002-2023-ef-30>

Financiera y la última clase 9 correspondía a la Contabilidad Analítica de Explotación.

Producto de ajustes en las clases de pasivos y patrimonios que presentaba el Nuevo Plan Contable General Francés de 1984, se procedió a modificar el PCG por el "Plan Contable General Revisado" (PCGR) que entró en vigencia en el año 1985.

En materia económica, varias empresas empezaron a experimentar el fenómeno de la globalización, lo cual trajo consigo la emisión y el uso obligatorio de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicho escenario originó que, en nuestro país, en el año 2008, se promulgara el Plan Contable General Empresarial como una versión modificada y actualizada y alineada a las NIIF vigentes. Plan que entró en vigencia a partir del año 2011.

Como todo plan de cuentas, se caracteriza por su adecuación al contexto económico nacional e internacional de las empresas. En el año 2019 el Consejo Nacional de Contabilidad promulgó el Plan Contable General Empresarial, el cual incluye ajustes técnicos y adecuaciones referidas a las NIIF completas y NIIF Pymes¹³.

¹³ Puede revisarse el documento en:
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/documentac/VERSION_MODIFICADA_PCG_EMPRESARIAL.pdf

CAPÍTULO IV. ESTADOS FINANCIEROS (EEFF)

4.1. Definición

Según la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros (2023), los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.

En el MEF (2023) se señala sobre los EEFF que es el producto del proceso contable que, atendiendo requerimientos financieros, económicos y sociales, se utiliza para tener una lectura de la situación, actividad y flujos de recursos, físicos y monetarios de una entidad, a una fecha dada.

El objetivo de los estados financieros para propósito general¹⁴, es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad. Esta es información útil para la toma de decisiones de los usuarios de los EEFF, en tanto muestra los resultados de la gestión realizada por los administradores del ente, tras informar la situación acerca de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos y flujos de efectivo. Dicha información, de la mano con las notas a los estados financieros, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad (NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, 2023).

4.2. Componentes

Conforme lo establece la NIC 1, un conjunto completo de estados financieros incluye lo siguiente:

- (a) Un estado de situación financiera al final del periodo;
- (b) Un estado del resultado integral del periodo;

¹⁴ Se pueden elaborar estados financieros con fines específicos, generados normalmente para fines administrativos o gerenciales, el contenido, detalle y presentación de estos estados no está regulado, aunque se espera que ellos se basen en la información general preparada por el negocio. La preparación de la información de este tipo es campo de la contabilidad administrativa o gerencial.

- (c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- (d) Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- (e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (NIC 1, 2023)

4.3. Características

Los atributos que hacen útil a la información financiera que una entidad proporciona son:

- **Claridad:** la información obtenida de los estados financieros debe ser fácilmente comprendida por los usuarios.
- **Aplicabilidad:** Los usuarios harán útil la información financiera y la aplicarán en el proceso de toma de decisiones. De esta manera, podrán evaluar hechos pasados, presentes o futuros, confirmando o corrigiendo las evaluaciones hechas en oportunidades previas.
- **Confiabilidad:** Los estados financieros presentan razonablemente la situación de una empresa, libre de errores y desviaciones materiales, mostrando datos fidedignos de la realidad económica de la empresa. Para ello, en la preparación de la información se debe respetar lo sustancial antes de lo formal, las decisiones tomadas para reflejar las diferentes transacciones deben ser neutrales, y deben haber sido tomadas de manera prudente.
- **Comparabilidad:** Con la finalidad de permitir que los usuarios de la información financiera puedan comparar la correspondiente a una empresa por varios periodos consigo misma o con información reportada por otras empresas, se espera que la medición, presentación y revelación del efecto financiero de las operaciones se realice de manera uniforme a lo largo de todos los períodos. Si por algún motivo una práctica contable es sustituida por otra, los efectos de este cambio deben ser revelados para realizar las correcciones necesarias y mantener de esta forma la comparabilidad de la información.

4.4. Limitaciones

Si bien es cierto que la estructura de los estados financieros obedece a normas de igualdad, estos tienen las limitaciones siguientes:

Muestran una situación provisional: lo cual quiere decir que los conceptos y valores expuestos no son definitivos, ya que en su formulación intervienen juicios para la determinación de costos, criterios para valorar inventarios, estimación de pasivos, etc.

En consecuencia, los valores definitivos solo podrán ser mostrados cuando la empresa liquide todos sus activos y cancele todos sus pasivos, vale decir, al final de su período de existencia.

Muestran solo valores cuantificables: Relacionados con el objeto de cada estado financiero y su expresión monetaria. Quedan excluidos otros hechos cuantificables y/o cualitativos, tales como:

- Grado de eficiencia del personal.
- Efectos del régimen impositivo.
- Grado de suficiencia de la capacidad instalada.
- Atraso tecnológico de las instalaciones, maquinaria y equipo.
- Efecto de la competencia, problemas de comportamiento organizacional, etc.

4.5. Medición y Valuación

Los recursos y los hechos económicos deben ser expresados en una unidad de medida. Para efectuar la medición de cualquiera de los elementos presentados en los estados financieros existe una cuantificación en unidades monetarias mediante una base de medición.

Según la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros (2022), medición es el proceso de determinación de los importes que serán la base del reconocimiento en los libros contables para su presentación posterior en los reportes financieros. Tales bases o métodos son los siguientes:

- **Costo histórico:** bajo este método, los activos se anotan por la cantidad de efectivo pagado o por el valor razonable del bien entregado a cambio de la adquisición. Por su parte, los pasivos se reconocen en libros contables por el importe del producto recibido o por la cantidad de dinero que se espera liquidar para atender la deuda.
- **Costo corriente.** Se refiere al importe de efectivo que debería pagarse si se adquiere en la actualidad. Los pasivos se contabilizarán por el importe que se espera liquidar en el momento presente.

- **Valor realizable (o de liquidación).** Se reconocen por el importe de efectivo que podrían ser obtenidos por la venta no forzada de los activos. Por su parte, los pasivos se miden a su valor de liquidación que se espera cancelar en el curso normal de las operaciones de negocio. La medición se realiza sin descontar el flujo de efectivo.
- **Valor presente.** Los activos se miden al valor presente aplicando una tasa de descuento a las entradas netas de efectivo que se esperan se generen en el curso normal del negocio. Los pasivos se traen al valor presente aplicando una tasa de descuento a las salidas netas de efecto que se espera cancelar.

4.6. Identificación

El párrafo 49 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros (2023), establece que: “una entidad identificará claramente los estados financieros y los distinguirá de cualquier otra información publicada en el mismo documento.”

En tal sentido, los usuarios tendrán la capacidad de distinguir la información preparada bajo NIIF de otra información que, siendo útil para otros fines, no está sujeta a los requerimientos de NIIF (párrafo 50 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros, 2023):

En tal sentido, una empresa tendrá que identificar con claridad cada estado financiero y sus notas, mostrándose la siguiente información en un lugar destacado, y debiendo repetir cuando la información financiera sea presentada, logrando así su comprensión (párrafo 51 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros, 2023):

- El nombre de la entidad u otra forma de identificación de esta, y de ser el caso, los cambios de la identificación del final del periodo precedente.
- Si el reporte de los estados financieros es individual o consolidado (pertenece a un grupo económico).
- La fecha del cierre del periodo sobre el que se informa.
- La moneda de presentación.
- El grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.

4.7. Estado de Situación Financiera (ESF antes Balance General)

Si buscamos el significado del término “balance”, encontraremos definiciones que hacen referencia a un equilibrio entre dos o más elementos.

El “estado de situación financiera (ESF)” anteriormente denominado “balance general” muestra los activos y su contraparte, la forma como estos son financiados por los pasivos y el patrimonio (partida doble).

Este reporte establece la situación financiera de la empresa, presentada en 3 componentes, derechos y bienes (activo), obligaciones con terceros (pasivo) y participación de los propietarios (capital o patrimonio).

Además de presentar los activos y pasivos en función a su clasificación y orden, el presente reporte muestra las probabilidades de contar con un mínimo de fondo para atender las obligaciones en su vencimiento.

El presente estado incluirá como mínimo las siguientes partidas, según se establece en el párrafo 54 de la NIC 1 (2023):

Figura 3*Estructura del Estado de Situación Financiera*

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
Efectivo y equivalente de efectivo	Otros pasivos financieros
Cuentas por cobrar comerciales, neto	Cuentas por pagar comerciales
Activos contractuales	Pasivos contractuales
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Otras cuentas por pagar
Otras cuentas por cobrar, neto	Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas
Inventarios	Otras provisiones
Otros activos no financieros	Ingresos diferidos
Activos por impuestos a las ganancias	Total pasivos corrientes
Total activos corrientes	
ACTIVO NO CORRIENTE	PASIVO NO CORRIENTE
Cuentas por cobrar comerciales	Otros pasivos financieros
Activos contractuales	Pasivos contractuales
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Otras provisiones
Otras cuentas por cobrar, neto	Otras cuentas por pagar
Inversiones puestas en equivalencia	Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas
Propiedades, planta y equipo, neto	Pasivos por impuestos diferidos, neto
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	Ingresos diferidos
Activos por impuestos diferidos, neto	Total pasivos no corrientes
Plusvalía	Total pasivos
Otros activos no financieros	
Total activos no corrientes	PATRIMONIO
	Capital emitido
	Primas de emisión
	Otras reservas de capital
	Resultados acumulados
	Otras reservas de patrimonio
	Patrimonio atribuible a controladoras de la Compañía
	Participaciones no controladoras
	Total patrimonio
TOTAL DE ACTIVOS	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO

Nota. Extraído de NIC N° 1 Presentación de Estados Financieros

A continuación, mostramos un ejemplo de este estado financiero, donde se presenta los activos y pasivos y su clasificación separada en corrientes y no corrientes, según se establece en el párrafo 60 de la NIC 1.

Figura 4*Estado de Situación Financiera de NANDELA SRL*

NANDELA S.R.L. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31.12.20XX (Expresado en Soles)			
ACTIVO		PASIVO	
Caja	346 640	Trib. por Pagar	821 440
Clientes	310 000	Proveedores	<u>147 200</u>
Mercaderías	622 000	Total Pasivo	968 640
Prop. Maq y Equipo	<u>810 000</u>		
		PATRIMONIO	
		Capital	968 000
		Util. del Ejercicio	<u>152 000</u>
		Total Patrimonio	1120 000
TOTAL		TOTAL PASIVO Y	
ACTIVO	2´088,640	PATRIMONIO	2´088, 640

4.7.1 Composición del Estado de Situación Financiera

En el presente estado propuesto, apreciamos 4 partes claramente identificables:

- Los **datos de cabecera** que, en sujeción a la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros (2023), presenta información referida a la identificación del estado financiero, el nombre de la empresa que presenta la información, la fecha de corte y la moneda de información.
- **Los activos.** Según el párrafo 49 del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros (2023): "son recursos controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos."

Tenemos al efectivo, cuentas corrientes, cuentas por cobrar, las mercaderías, los muebles, maquinarias, inmuebles, software, patentes y otros que son poseídos por un negocio.

- **Los Pasivos.** Según el párrafo 49 del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros (2023, p. 67): “constituyen una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.”

Aquí encontramos a las obligaciones con el fisco, con los trabajadores, con los bancos, y otras cuentas por pagar a proveedores o inversionistas.

- **El Patrimonio.** Patrimonio neto es la diferencia entre los activos de la empresa, menos todos sus pasivos (párrafo 49 del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros, 2023).

Este componente representa el interés de los dueños o accionistas de la compañía y que está compuesto por el capital aportado y las ganancias o pérdidas generadas por el negocio.

Así pues, a efectos de poder calcular este, podemos indicar que el capital está representado por la parte residual del activo total sobre el pasivo total de un negocio, conocido también como “capital líquido”.

Nótese cómo el total de los activos coincide con el monto del total de pasivo y patrimonio, lográndose la igualdad, es decir, el “balance” entre ambos bloques.

4.7.2 Activo Corriente y No Corriente: Diferencias

Cada partida contable que en conjunto compone el “estado de situación financiera”, no se presenta por orden alfabético, sino de acuerdo con el grado de “liquidez o exigibilidad” de la partida que se informa.

Las partidas comprendidas en el “activo y el pasivo” se informan por el grado de liquidez de estas, es decir, por el grado en el cual se pueden convertir en efectivo, así, la cuenta más líquida es el efectivo. En orden de liquidez le siguen las cuentas por cobrar, los préstamos otorgados a corto plazo, gastos pagados por anticipado, las existencias, los valores, los activos fijos, etc.

Por el lado de los pasivos, la “exigibilidad de la partida” es la que marca el orden de su presentación. Entre los de mayor exigibilidad tenemos a los sobregiros bancarios, los tributos por pagar, deudas a proveedores a corto plazo, las remuneraciones. Entre los de menor exigibilidad se encuentran los pagarés, los préstamos a mediano plazo, etc.

Respecto al patrimonio, las partidas se ordenan en grado decreciente en función de la posibilidad del retiro a apropiación de la partida por parte del propietario, por ello se presenta primero el capital, las primas de emisión, los excedentes de revaluación, las reservas, las utilidades acumuladas, el resultado del ejercicio.

Sin embargo, esta presentación en los "activos y pasivos" no es suficiente para una adecuada comprensión del negocio, por ello es necesario hacer una distinción adicional entre corriente y no corriente.

Para ello, la gerencia debe determinar para cada partida de activo y pasivo que informa, cuáles son los montos que serán convertidos en efectivo o cancelados antes o después de 12 meses. Esta clasificación de corriente y no corriente permite separar los activos circulantes de aquellos activos utilizados a largo plazo.

Un activo corriente es aquél que puede convertirse en dinero dentro del plazo de 12 meses, y sobre el cual no pesa ninguna restricción; por otro lado, cuando se clasifica a un pasivo como pasivo corriente, se debe entender que la empresa debe pagarlo o refinanciarlo dentro del plazo de 12 meses.

La información sobre las fechas esperadas de realización de los activos y pasivos es útil para evaluar la liquidez y la solvencia de una entidad (párrafo 65 del Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros, 2022). Las empresas deben revelar las fechas de vencimiento de las partidas corrientes y no corrientes.

4.7.3 El orden de presentación de las Partidas

El estado de situación financiera reporta partidas contables en función al grado de "liquidez o exigibilidad" de la partida. En tal sentido, las partidas del activo se presentan en atención a la prontitud con la que se pueden convertir en efectivo.

Lo mencionado explica por qué la cuenta más líquida es el efectivo, seguido por las cuentas por cobrar, los préstamos otorgados a corto plazo, las existencias, los valores, los activos fijos, etc.

Por el lado de los pasivos, la "exigibilidad de la partida" en el corto plazo es la que determina el orden de su presentación, así, tenemos a los sobregiros bancarios, los tributos por pagar, las remuneraciones, las cuentas por pagar a proveedores a corto plazo.

Por el lado del patrimonio, las partidas se ordenan en grado decreciente en atención a la posibilidad de su apropiación por parte del propietario, por ello se presenta primero el capital, las primas de emisión, los excedentes de revaluación, las reservas, las utilidades acumuladas, el resultado del ejercicio. Estos son los más fácilmente recuperables por parte de los propietarios.

4.8 Estado de Resultados (antes Estado de Ganancias y Pérdidas)

Así como hemos definido al balance general como la situación financiera, al estado de resultados lo calificaremos como un estado de explotación del negocio. Este estado presenta los ingresos, gastos y el resultado de un ejercicio dado.

El estado de resultados presenta la posición económica, se vincula con el estado de situación financiera, en la medida que este último incorpora dentro de las partidas patrimoniales el rubro "resultado del ejercicio", el que se obtiene de la formulación del estado de resultados.

El estado de situación financiera muestra la posición a determinada fecha, es decir, es estático. El estado de resultados es, en cambio, dinámico al mostrar cambios durante un periodo dado.

El estado de resultados es probablemente más importante que el estado de situación financiera, al mostrar cómo se ha alcanzado el objetivo primordial del negocio: obtener utilidades.

Figura 5*Estado de Resultados de NANDELA SRL*

NANDELA S.R.L. ESTADO DE RESULTADOS Por el año terminado al 31.12.20XX (Expresado en Soles)	
Ventas	500 100
(-) Costo de ventas	(280 100)
(=) Utilidad Bruta	220 000
(+) O. Ingresos	26 000
(-) G. Financieros	(54 000)
(-) Otros Gastos	(40 000)
Utilidad del Ejercicio	152 000

Sobre el contenido de los principales estados financieros, nos referiremos más adelante. Se debe tener presente que el Manual para la preparación de información financiera preparado por la CONASEV (hoy Superintendencia de Mercado y Valores) se encuentra en el siguiente link: https://www.smv.gob.pe/uploads/mif_2008.pdf, el que incluye una descripción de cada partida que compone cada uno de los estados financieros exigidos por esta institución.

Apréciase que el resultado del ejercicio determinado en el estado de resultados es el mismo que figura en el estado de situación financiera.

4.8.1 Ingresos

De acuerdo con los párrafos 70 y 75 del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros (2023), los ingresos constituyen incrementos en los beneficios económicos que se producen a lo largo de un periodo, y que se manifiestan en forma de entradas o aumento del valor de activos o también como disminución de pasivos, lo que finalmente da como resultado un aumento en el patrimonio neto. Estos ingresos incluyen tanto a los

ordinarios como a no ordinarios como alquileres, dividendos, intereses, regalías, etc.

4.8.2 Gastos

Según el párrafo 7 del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros (2023):

Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Las pérdidas representan menos posibilidades de obtener beneficios económicos¹⁵.

Si bien el capital sufre disminuciones con los gastos (egresos), estos se realizan con la esperanza de que los ingresos que generen sean superiores a lo invertido.

4.8.3 Costo de ventas

Representa el "costo de adquisición o producción o construcción de las existencias vendidas en un periodo determinado" (Hilario et. al, 2018, p. 33). Por ejemplo, una empresa comercializadora tendrá como costo de venta el importe de los desembolsos necesarios para la compra de los bienes vendidos; por su parte, una empresa industrial tendrá como costo de venta al costo de producción que fue vendida.

4.8.4 Gastos de ventas

Son erogaciones incurridas al momento de comercializar y concretar la venta de los productos o servicios. Por ejemplo, tenemos a las comisiones de los vendedores, gastos por publicidad y marketing, flete por distribución, y otros (Hilario et. al, 2018, pp. 33-34).

4.8.5 Gastos de administración

Desembolsos que se incurre para el funcionamiento de la dirección y administración de la compañía. Al no estar vinculado directamente con las operaciones que generan ingresos, son necesarios, entre ellos tenemos al sueldo

¹⁵ Un ejemplo de pérdida sería la destrucción de mercaderías o instalaciones ocasionadas por un incendio o un desastre natural o las ocasionadas por el retiro o baja de activos no corrientes ocasionadas por el desuso o abandono de estos.

del personal administrativo y pago de alquiler de las oficinas gerenciales (Hilario et. al, 2018, p. 34).

4.8.6 Otros Ingresos y Gastos

Además de los ingresos obtenidos en el curso normal del negocio, aquí encontramos ingresos de carácter incidental y distintas a las operaciones frecuentes o normales al negocio. Por ejemplo, el ingreso por la venta de maquinaria y la baja del costo y depreciación.

4.8.7 Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta:

Constituye el resultado final de un ejercicio a partir de un resumen de todos los ingresos, costos y gastos e indica si se obtuvo ganancias o pérdidas en el curso normal del negocio (Hilario et. al, 2018, p. 34).

4.9 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (ECPN)

Además de explicar las variaciones detectadas en el patrimonio, Hilario et. al (2018, p. 45) precisa que:

- El “estado de cambios en el patrimonio neto” muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales.
- Para su elaboración se necesita el patrimonio neto de dos períodos que se obtiene del “estado de situación financiera” de la entidad.
- Al patrimonio neto del primer periodo se suman los “resultados del ejercicio” del segundo período. Si existen diferencias es porque probablemente se realizaron, por ejemplo, adelantos de dividendo o incrementos de capital, los que se podrían apreciar en el estado de flujos de efectivo, etc.

4.10 Estado de Flujo de Efectivo (EFE)

Este reporte detalla la información sobre la entrada y salida del dinero, es decir, su obtención y aplicación por parte de la empresa en un periodo, mostrando los cambios ocurridos en los estados financieros para que los usuarios evalúen la liquidez o solvencia de un ente (Hilario et. al, 2018, p. 39):

El estado de flujos de efectivo presente y explica el (los):

- Movimientos de efectivo provenientes de la operación normal del negocio
- Venta de activos no circulantes
- Obtención de préstamos
- Aportación de los accionistas

- Compra de activos no circulantes
- Pago de pasivos
- Pago de dividendos
- Otras transacciones que incluyan disposiciones de efectivo

4.11 Notas a los Estados Financieros

Constituyen explicaciones que aclaran o amplían el origen, destino y significado de partidas e importes monetarios, los cuales deben leerse de manera conjunta con los estados financieros para una adecuada interpretación.

El objetivo de las notas a los estados financieros es brindar a los lectores los elementos necesarios para comprenderlos y obtener el mejor provecho.

4.12 Presentación de las Políticas Contables

De acuerdo con el párrafo 40 del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros (2023), una implicación importante es que los usuarios deben estar al tanto de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, así como de cualquier modificación en estas políticas y los efectos de dichos cambios.

Es indispensable que los usuarios sean informados de las políticas contables adoptadas por una empresa en la preparación de información financiera, así como de cualquier cambio en las políticas contables y sus efectos.

El párrafo 117 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros (2023) establece que una empresa revelará sus políticas contables significativas incluyendo:

- (a) la base (o bases) de medición utilizada para elaborar los estados financieros; y NIC 1.
- (b) las otras políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

4.13 Otras Revelaciones

Una empresa revelará otra información relacionada a (párrafo 137 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de Estados Financieros, 2023):

- Domicilio legal de la empresa y su forma societaria.
- Descripción de su giro de negocio.

- Nombre de la controladora del grupo al que pertenezca.
- Información de la vida útil del negocio, de tener vida limitada.

4.14 Proceso de Elaboración de los EEFF

La contabilización de operaciones se realiza con el afán de obtener una integración de una base de datos que, al formar parte de un sistema contable, permite disponer de información para la toma de decisiones de los usuarios internos (accionistas o trabajadores) y externos (gobierno o bancos) de la contabilidad financiera (Álvarez, 2013).

Respecto a la labor de generar información confiable, Álvarez (2013) señala que “el proceso que se lleva a cabo para obtener como producto final los estados financieros, a través del análisis de estos lograr una información financiera útil para los usuarios” es el ciclo contable.

El ciclo contable es un proceso sistemático que registra, clasifica, mide e informa sobre las operaciones económicas que realiza un ente. Dicho proceso tiene como resultado información referente a la realidad financiera a una fecha dada y el resultado producto de la gestión.

Las fases que comprende el Ciclo Contable son las siguientes:

4.14.1 Identificación de transacciones

Toda entidad debe conocer las condiciones en que se celebra cada operación económica, en virtud de su naturaleza, alcance y efectos en el patrimonio de un ente.

Una transacción se genera en la medida que un hecho económico afecte a algunas cuentas contables básicas donde la identificación de una transacción es vital porque la decisión del registro contable depende de ese hecho (Álvarez, 2013). Algunos ejemplos: la venta de mercaderías o servicios, pago de planilla o pago a proveedores.

4.14.2 Registro en libros auxiliares de contabilidad

Agrupar los registros y libros auxiliares que anotan operaciones frecuentes, acumulándose por periodos mensuales y que se centralizan al término del mes en el Libro Diario, permitiendo la reducción de asientos contables en los libros Diario y Mayor.

No obstante, existen operaciones que se anotan directamente en el Libro Diario, como la provisión por la depreciación del mes, costo de ventas, entre otros.

4.14.3 Asignación de los conceptos contables

En el proceso contable, el registro de cada transacción económica se efectúa a través de las cuentas, en el marco de principios contables y normatividad vigente que rigen la actividad de un ente.

4.14.4 Centralización en el Libro Diario

Proceso que implica anotar el resumen de los libros y registros auxiliares en Libro Diario, utilizando la dinámica del Plan Contable General Empresarial vigente.

Luego de analizar la transacción y asignar el concepto contable, el paso siguiente es registrar de manera cronológica en el Libro Diario, usando el catálogo de códigos contables del PCGE, según se trate: un activo, pasivo, patrimonio, gasto o ingreso.

Así se integra en este libro un historial de los cambios sufridos por las diferentes partidas durante un periodo contable como consecuencia de las transacciones efectuadas por el ente, y que son recogidas en el libro, en tanto en la medida que inciden en la situación financiera de la compañía. En caso de no anotarse una transacción, los saldos de las cuentas estarán distorsionados y, por tanto, no mostrarán el importe correcto al final de un periodo.

Toda transacción que lleve a cabo una empresa y que tenga impacto en la presentación de la información financiera debe anotarse en el sistema contable. La falta de registro de las transacciones dará lugar a que se desestime la contabilidad de la entidad y, para efectos tributarios, el fisco quede habilitado a realizar una determinación sobre base presunta.

Veamos en la siguiente página cómo se efectúa un asiento en el Libro Diario:

Figura 6

Estructura de un asiento contable en el Libro Diario

DIARIO									
FECHA		CUENTAS DEL MAYOR			F/.	DEBE			HABER
20XX		01				S/			S/
Dic	31	12	Cuentas por cobrar comerciales terceros	05		472	000	00	
			121 facturas por cobrar						
		40	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar	14					72 000 00
			401 Gobierno nacional						
			4011 Impuesto general a las Ventas						
		70	Ventas	22					400 000 00
			701 Mercaderías						
			Por las ventas del mes de diciembre según registro de ventas						

GLOSA O BREVE EXPLICACIÓN DE LA OPERACIÓN

4.14.5 Clasificación en cuentas del Libro Mayor

Después de la anotación de las operaciones económicas en el Libro Diario a través de las cuentas, la información financiera es agrupada por cuentas en Libro Mayor, con el afán de conocer el saldo inicial, movimiento y saldo final de cada partida contable. Esta información agrupada sirve para la elaboración del Balance de Comprobación, el proceso de cierre y la elaboración de los Estados Financieros.

En esta etapa se requiere realizar lo que se denomina “pase al Mayor”. A fin de lograr un control adecuado del movimiento de cada cuenta, es decir, efectuar la transferencia de los cargos y abonos que cada transacción generó, con el fin de generar el saldo que al final del periodo quedó en la cuenta. En tal sentido, contabilizaciones realizadas en el Libro Diario se transfieren al Libro Mayor, clasificándolas por cuenta y mostrando los movimientos por cada cuenta con el fin de conocer su saldo.

El Libro Mayor es un libro contable en la que se anota de manera individual y separada las variaciones de las distintas cuentas contables que se vieron afectadas. Se lleva una hoja de mayor por cada cuenta (subcuenta) que use el sistema contable de la entidad. Así existe una hoja de mayor para cada código listado en el catálogo de cuentas.

En general, los pases al Libro Mayor se hacen al menos una vez al mes, y en los sistemas electrónicos de todos los días o incluso en tiempo real. Sobre la base de esta información se procede con la elaboración del balance de comprobación. Este reporte consiste en armar un balance a partir de la información consignada en Libro Mayor, con el afán de comprobar o verificar si los saldos deudores y acreedores son iguales. Finalmente, con este balance se puede preparar los EEFF.

Veamos cómo se efectúan los pases del Libro Diario al Libro Mayor y de este al Libro Mayor Auxiliar en un sistema contable, según la figura 7.

4.14.6 Proceso de ajustes y operaciones de cierre.

Tras efectuarse el proceso de elaboración del Balance de Comprobación, se procede a cerrar los saldos de las cuentas, con el fin de obtener los saldos finales que serán objeto de presentación en los estados financieros.

El ciclo contable termina con el proceso de cierre de las cuentas de ingresos, costos y gasto, mientras que las cuentas de activos, pasivos y capital no se cierran, sino que se transfieren al siguiente ejercicio, por esa razón se las denomina cuentas permanentes (Álvarez, 2013).

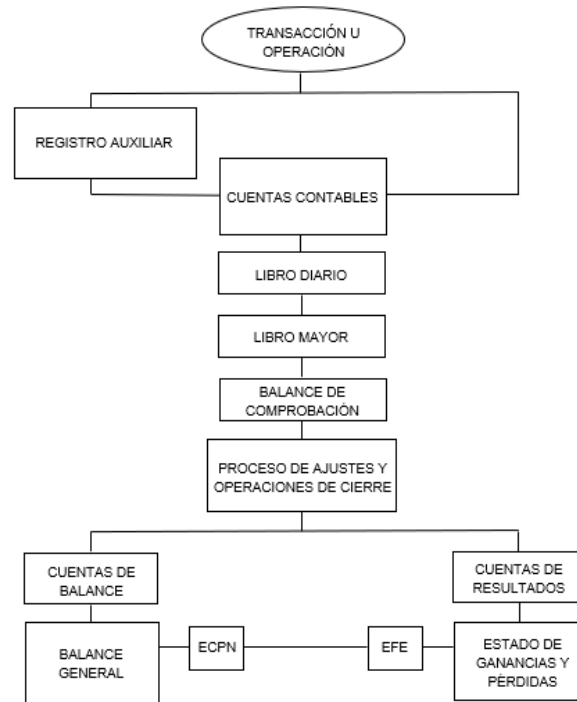
4.14.7 Elaboración de los Estados Financieros

El ciclo contable culmina con la elaboración de los Estados Financieros a partir de los saldos finales del Libro Mayor y Balance de Comprobación, cuya presentación estará regulada por la NIC 1.

La composición y detalle de los saldos de las cuentas del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados se debe consignar en el Libro de Inventarios y Balances.

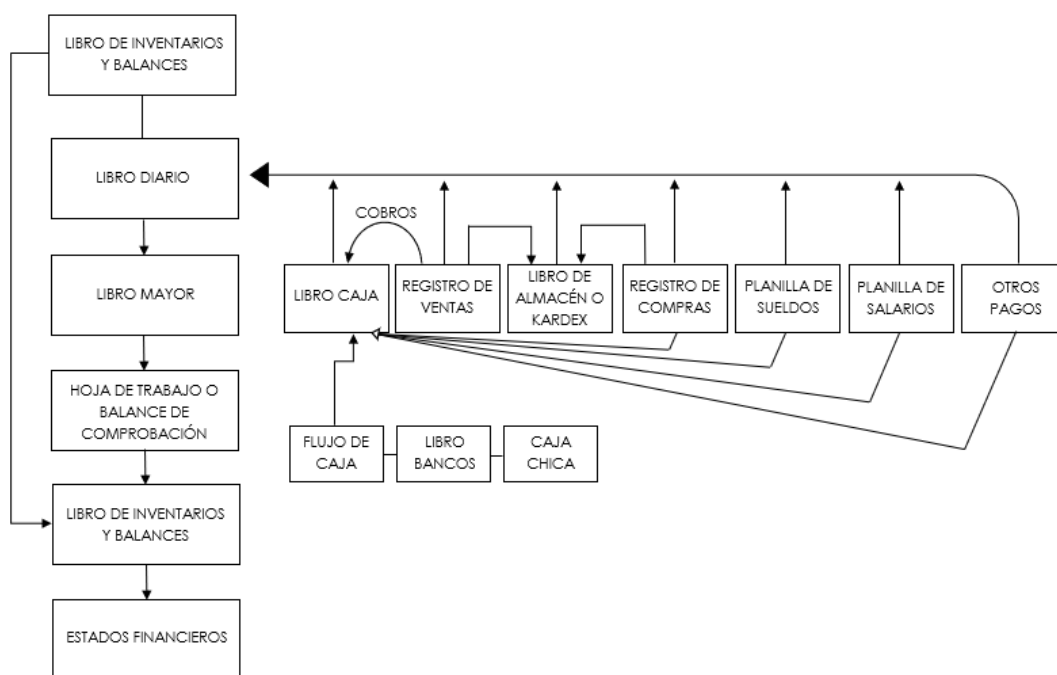
De la figura 7 se evidencia que el eje principal es el Libro Diario en la medida que en él recae la anotación del resumen de las operaciones realizadas en el negocio, dicho proceso se conoce como Centralización.

El gráfico que se presenta a continuación esquematiza lo que se ha señalado previamente:

Figura 7*Proceso de Elaboración de EEFF*

En cuanto al flujo de centralización de los libros, se presentan el presente grafico que busca complementar la idea expresada en el gráfico previo, y busca esquematizar como es el proceso de registro en libros auxiliares y su posterior "centralización" mediante el "pase al diario".

Figura 8:



Flujo de los Libros Contables

En otras palabras, para la preparación de los Estados Financieros se deben tener en cuenta además las siguientes fases:

- Utilizar como fuente básica el Balance de Comprobación.
- Aplicar la teoría de los saldos para la clasificación correspondiente.
- Análisis del contenido y naturaleza, así como su plazo de conversión, exigibilidad o restricción.
- Ajustes que deben aplicarse con la finalidad de perfeccionar los montos de los saldos de las cuentas que finalmente sustentarán los estados financieros.
- Reclasificación de saldos que sean contrarios a la naturaleza de la cuenta que los alberga.
- Emitir notas aclaratorias y explicativas sobre el contenido de los estados financieros.

4.15 Información Financiera y la SMV

La información financiera nos permite conocer la situación económica de la empresa a través de un análisis a las operaciones efectuadas en un periodo

dado. De la interpretación de dicha información, elaborada a partir de los libros, registros y documentos contables, será posible comprender y evaluar razonablemente cuál es la situación real en que se encuentra la empresa.

Las empresas reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) (denominada antes Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores - CONASEV) preparan sus estados financieros de acuerdo con las normas contenidas en el Reglamento para la Preparación de la Información Financiera, emitido por la SMV y su presentación se realiza en los plazos que periódicamente precise la entidad reguladora.

El reglamento menciona la siguiente información financiera:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros
- Información complementaria.

4.16 Análisis e interpretación de Estados Financieros

A partir de un análisis financiero a los estados financieros, se puede obtener una imagen general de la situación económica y financiera de una empresa. Dicho análisis dependerá del requerimiento de información, del sujeto que la solicite, del tamaño de la empresa y en qué etapa económica se encuentre la empresa.

El análisis financiero en general requiere una comprensión de cada partida contable de los estados financieros. Cada analista tiene que calificar cada una de las partidas, de acuerdo con las políticas financieras, operativas y administrativas implementadas por la gerencia.

El análisis financiero se realizará considerando las situaciones que conforman el entorno donde opera la empresa, además del cálculo de indicadores y ratios y su interpretación adecuada. La empresa es un ente dinámico que interactúa con su entorno en múltiples niveles, a la vez que se encuentra influenciada por el entorno en el que opera.

Los resultados obtenidos por la empresa a una fecha de corte son el resultado de la combinación especial de recursos direccionados a la obtención de un "objetivo" previamente señalado por la dirección es resultado, por ende, del trabajo de todos los empleados de la empresa y sus directivos y representa el producto de la aplicación de políticas de ventas, créditos, cobranzas, producción, etc.

Para un cabal entendimiento de una empresa “en conjunto” y para que el análisis realizado tenga sentido, se deben considerar muchas variables entre las que encontramos: la situación económica mundial, la situación económica nacional, la situación política y los aspectos legales, la situación del sector, la administración de la empresa, el clima organizacional, el mercado, la producción, entre otros. Solo al considerar estos aspectos el análisis financiero es válido, de lo contrario muchos de los “indicadores calculados” quedarían sin explicación lógica.

4.16.1 Definición de Análisis Financiero

Es el proceso de recopilación, estudio, comparación e interpretación de los estados financieros y datos operacionales de la empresa que permiten obtener conclusiones y elaborar recomendaciones acerca de los resultados obtenidos de la gestión empresarial.

En tan sentido, para evaluar el desempeño financiero y rendimiento económico de la empresa es necesario realizar el cálculo e interpretación de los estados financieros.

4.16.2 Fuentes de información para el Análisis Financiero

La información que sirve de materia prima para el análisis financiero comprende:

- **Los Estados Financieros básicos:** constituidos por el estado de situación financiera y el estado de resultados.
- **La información financiera complementaria:** sobre sistemas contables, políticas financieras, estructura de costos, discriminación de costos fijos y variables, sistemas de valuación de inventarios, forma de amortización de los diferidos, costo y forma de pago de los pasivos, métodos utilizados de depreciación, etc. Gran parte de esta información se adjunta a los estados financieros en forma de notas.
- **Información no financiera de la empresa:** tamaño, influencia, producción, organización, etc.
- **Información del sector o industria:** información que suele obtenerse por estudios de revistas especializadas o por el análisis financiero de demás empresas del sector.
- **Información Macroeconómica:** sobre aspectos de PBI, política monetaria, fiscal, arancelaria, balanza comercial, etc.

Se suele clasificar al análisis financiero en atención al grado de acceso que se tenga a las fuentes de información que hemos detallado, por ello se distinguen dos tipos:

- El análisis financiero es **interno**, se considera la información de la empresa en sus aspectos financieros y no financieros.
- El análisis financiero es **externo**, al no contar con acceso a la información interna de la empresa como principal limitación, se realiza un análisis de diversas fuentes.

4.16.3 Tipos de Análisis Financiero

- Análisis Vertical (cruce seccional)
- Análisis Horizontal (series de tiempo)
- Los ratios financieros

Con la finalidad de familiarizar al participante en la aplicación de los diferentes tipos de análisis financiero, se ha propuesto el desarrollo de un caso práctico que incluirá los tres tipos de análisis financieros enumerados.

Conforme se vayan desarrollando cada uno de ellos se introducirá al participante en los aspectos teóricos y prácticos de cada uno de ellos.

Por razones obvias, el análisis que aplicaremos se realizará desde la óptica de un tercero que no tiene acceso a “información interna”, y que se ve obligado a recurrir a la “información pública” que existe sobre la empresa para efectuar “su” análisis, realizaremos entonces un análisis externo.

La información que se publica sobre la empresa se puede obtener de múltiples fuentes, la fuente principal es el Informe Corto de Auditoría Externa, que incluye el Dictamen del Auditor.

Año a año, según disposición expresa de la SMV, las empresas que cotizan en bolsa están obligadas a solicitar la revisión independiente de sus estados financieros.

Otra fuente muy confiable de información es el Anuario o Memoria de la Empresa, documento que suele incluir explicaciones adicionales sobre el desenvolvimiento de la empresa y sus expectativas a corto y mediano plazo. Adicionalmente, incluye un juego del Informe Corto de Auditoría Externa.

Otras fuentes externas que pueden consultarse incluyen revistas y periódicos especializados, información del INEI, etc.

En la metodología del desarrollo del análisis financiero se debe tener en cuenta lo siguiente:

- I. Se parte de una copia del Informe Corto de Auditoría Externa correspondiente al periodo cerrado el 31/12/20XX. Este dictamen de auditoría incluye información a valores del 31/12/20XX correspondiente al ejercicio 20XX. La revisión del Informe Corto de Auditoría Externa le permitirá tener una apreciación general de la empresa sobre su funcionamiento, sobre las situaciones más importantes que ocurrieron en el ejercicio 20XX.
- II. Se debe tener en cuenta que, a efectos de presentación, los auditores externos agrupan las diferentes partidas que componen los estados financieros de acuerdo con las disposiciones de la SMV. Es por ello por lo que se adjunta como anexo el "Manual para la Preparación de la Información Financiera" de la SMV. En él encontrará una descripción de cada partida.
- III. Se debe leer cuidadosamente la información que se presenta. Si tiene duda de qué operaciones están incluidas en una determinada partida, se debe revisar el manual de preparación de información financiera y el anexo, de ser el caso.
- IV. La mejor forma de practicar el análisis financiero es hacerlo uno mismo, para ello, siga en hoja aparte los cálculos realizados para la determinación del ratio y/o indicador que se esté trabajando, en una hoja anexa escriba su apreciación sobre la partida, las posibles causas de las variaciones, el significado del ratio y/o indicador, especule qué pasaría si se mantiene la tendencia.

4.16.4 El Dictamen del Auditor. Significado e Importancia

La fuente más "confiable" sobre la situación de una empresa, a la que generalmente se tiene acceso es el Informe Corto de Auditoría Externa, el cual incluye el dictamen del auditor.

Los analistas financieros confían en la información que incluye este informe y, sobre todo, en el dictamen del auditor, es por ello por lo que debemos familiarizarnos con el dictamen del auditor, su significado e importancia.

Los estados financieros de una entidad son declaraciones de su dirección. La dirección tiene una responsabilidad fundamental en cuanto a la razonabilidad de presentación y el grado de revelación contable de los estados financieros

que emite para los interesados en ellos, tales como: propietarios, acreedores potenciales o reales, etc.

Sin embargo, como consecuencia del desarrollo de los negocios y por exigencias del mercado, se ha aceptado de forma general que es necesario realizar una “comprobación independiente” de la información financiera proporcionada por la dirección.

Son los “auditores de cuentas” los que atienden esta necesidad de la sociedad, desempeñando una función de intervención. Es fácil observar la relación directa que existe entre el desarrollo económico de un país (y consecuentemente la mayor diversificación, libertad y movilidad de su mercado de capitales y monetario) y la mayor fuerza e importancia, la cual es probable que tenga su profesión auditora.

Lo que debe saber el analista

Al basarse en la evaluación del auditor sobre los estados financieros analizados, el analista debe:

a) AVERIGUAR TODO LO POSIBLE SOBRE EL AUDITOR EN QUE ESTÁ DEPOSITANDO SU CONFIANZA

Que el auditor tenga el título de Contador Público y licencia para actuar como auditor, garantiza al analista una preparación razonable para la práctica. Sin embargo, al igual que en cualquier otra profesión, puede existir diferencias en cuanto a aptitud, competencia y preparación.

La relación que existe entre el auditor y quienes confían en su dictamen es suigéneris, el auditor tiene una obligación, y al mismo tiempo una responsabilidad hacia los usuarios de su dictamen, pero, no son ellos en la mayoría de los casos quienes lo nombran o quienes pagan sus honorarios. Es la dirección quien recomienda su nombramiento y negocia con él sus honorarios.

La integridad e independencia del auditor se ven a prueba cuando los deseos de la Dirección con respecto a la información financiera chocan con los intereses de los usuarios externos de estados financieros.

Así pues, un criterio sobre la fiabilidad del auditor y el valor de su dictamen es su fama en cuanto a su integridad e independencia dentro de la comunidad financiera en general y entre miembros respetados de la misma.

b) COMPRENDER PLENAMENTE EL SIGNIFICADO DEL DICTAMEN DEL AUDITOR Y EL MENSAJE QUE ESTE PRETENDE TRANSMITIR AL USUARIO

El dictamen del auditor es la culminación de un largo y complicado proceso de auditoría e investigación. Es en él y solo en él, donde el auditor informa sobre la naturaleza de su trabajo y sobre el grado de responsabilidad que asume.

Aunque la influencia del auditor puede percibirse indirectamente en los estados financieros a través de la presentación, descripción y revelación en las notas que haya podido sugerir o exigir, únicamente el dictamen es dominio exclusivo suyo.

Así pues, el dictamen y las referencias a los estados financieros que contiene deben ser leídos con la misma atención. No está justificado pasar por alto el dictamen del auditor o suponer que no quiere decir lo que dice o que quiere decir más de lo que dice.

c) APRECIAR LAS LIMITACIONES A LAS QUE ESTÁ SUJETO EL DICTAMEN, ASÍ COMO LAS CONSECUENCIAS QUE TIENEN ESTAS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO

En los informes de auditoría existe un apartado dedicado a alcance, en este se describen los procedimientos de auditoría que se han considerado necesarios, teniendo en cuenta las circunstancias, dichos procedimientos abarcan la amplia extensión de teoría de auditoría aplicada al examen concreto, así como la discreción profesional que el auditor utiliza en el desempeño de su trabajo.

No hay que olvidar que el objetivo básico de la auditoría financiera es la detección de errores e irregularidades que, de pasar inadvertidas, afectarían materialmente a la razonabilidad de presentación de los estados financieros o a su conformidad con los PCGA. Los errores se distinguen de las irregularidades en que estas últimas son intencionadas.

Para que resulte factible y justificable desde el punto de vista económico, la auditoría solo puede pretender un nivel razonable de garantía con respecto a los datos sometidos a la revisión. Esto significa que, con un sistema de comprobación, la garantía no puede ser nunca absoluta, y que las conclusiones de la auditoría están sujetas a esta probabilidad intrínseca de error.

- Se declara, en el mismo párrafo del alcance, que las auditorías consisten en:
 - a) un examen, mediante métodos de comprobación, de las evidencias que sirven de base a los importes y divulgaciones expuestas en los *estados financieros*, b) una evaluación de los principios contables utilizados y las estimaciones realizadas por la alta dirección y c) una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.
- Se indica en el párrafo de la opinión:

En nuestra opinión, los *estados financieros* presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la compañía para el período de que se informa.

Para hacer esta declaración, el auditor debe descubrir mediante investigaciones e indagaciones, el plan y diseño del sistema de control interno de la dirección. Si existe, el auditor prueba el sistema para ver si tiene existencia real y si se está aplicando como se había previsto.

Los procedimientos de evaluación control - riesgo o pruebas de cumplimiento se utilizan para describir esta comprobación. Después de realizar la prueba de cumplimiento es posible disminuir significativamente la cantidad de comprobaciones a las que se someterán las partes de la cuenta de resultados o los diversos activos y pasivos si se demuestra que la estructura de control está bien diseñada y funciona correctamente.

Cuando el auditor, en el párrafo de la opinión, declara la razonabilidad de presentación de los Estados Financieros, está comunicando entre otras cosas que:

- a) Los principios de contabilidad seleccionados y aplicados por la empresa gozan de aceptación general (aunque esto no significa que sean los más apropiados para la empresa).
- b) Los principios utilizados son *adecuados* a las circunstancias particulares.
- c) Los *estados financieros* informan sobre las cuestiones que pueden afectar a su uso, comprensión e interpretación.
- d) La información se presenta resumida de manera razonable, ni demasiado detallada ni demasiado condensada.
- e) Los *estados financieros* reflejan los hechos y transacciones fundamentales de forma que los resultados se declaren dentro de unos límites aceptables de razonabilidad.

El párrafo de la opinión incluye también, de ser el caso, la revelación de un cambio material de principio contable, cuando este se haya producido.

- d) CIRCUNSTANCIAS QUE ORIGINAN ACLARACIONES, SALVEDADES, DENEGACIONES DE OPINIÓN O DICTÁMENES DESFAVORABLES

Hay cuatro situaciones principales que exigen aclaraciones, salvedades, opiniones desfavorables o denegaciones de dictamen:

- Limitaciones en el alcance del examen del auditor, afectado por situaciones que impiden la aplicación de procedimientos de auditoría considerados necesarios dadas las circunstancias o restricciones impuestas por el cliente.
- Los *estados financieros* no presentan razonablemente la situación financiera y/o los resultados de las operaciones porque no son conformes con los PCGA o no contienen las revelaciones adecuadas.
- Hay incertidumbres sobre la resolución futura de cuestiones materiales, cuyo efecto no puede calcularse en el momento actual o cuyo resultado no puede determinarse razonablemente. Aquí se incluyen las dudas relacionadas con la capacidad de la empresa para seguir existiendo.
- Aplicación incongruente de los PCGA.

Estas anotaciones pueden generar los siguientes dictámenes:

a) Opinión con salvedad:

Estas salvedades expresan una opinión sobre los *estados financieros*, salvo por lo que se refiere a las repercusiones derivadas de situaciones que es necesario revelar. Pueden proceder de limitaciones en el alcance de la auditoría que, por circunstancias que escapan al control del auditor o por restricciones impuestas por la compañía auditada imposibilitan la obtención de pruebas razonablemente objetivas y verificables que respalden hechos que se han producido. Pueden proceder, así mismo, de falta de conformidad de los *estados financieros* con los PCGA.

b) Opinión desfavorable:

Debe emitirse opinión desfavorable en los casos en los que los *estados financieros* no se han preparado de acuerdo con los PCGA y ello tiene un efecto significativo sobre su razonabilidad de presentación. La emisión de un dictamen desfavorable debe ir siempre acompañada de una declaración sobre las razones de dicho dictamen.

c) Denegación de Dictamen:

Una denegación de dictamen es una declaración de incapacidad para expresar una opinión. Ello se produce cuando el auditor no ha dispuesto de información adecuada para formar su opinión sobre los *estados financieros*, ya sea por cualquier motivo.

Puede estar originada por limitaciones en el alcance de la auditoría, así como por la existencia de incertidumbres cuyo impacto definitivo es imposible

calcular. Las desviaciones materiales de los PCGA no justifican una denegación de dictamen.

4.16.5 Desarrollo de un Caso

Una vez entendidas las limitaciones, y el significado de las declaraciones realizadas en el dictamen, estamos en condiciones de efectuar un análisis de los estados financieros. Para tal efecto, presentamos a la empresa ALI S.A. al 31 de diciembre de 20XX, de acuerdo con la NIC 1:

Tabla 1

Estado de Situación Financiera de los años 20XX y 20XX-1

ALI S.A. Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 20XX

Concepto	20XX(5/)	20XX-1(5/)	Concepto	20XX(5/)	20XX-1(5/)
Efectivo y equivalente de efectivo	18,286	15,201	Sobregiros y préstamos, Bcp	530,411	444,774
Ctas. por cobrar Comerc. Terceros	161,217	124,834	Cuentas por pagar comerciales terceros	108,164	34,519
Ctas. por cobrar Comerc. Relacionadas	15,052	10,990	Cuentas por pagar comerciales relacionadas	6,543	5,705
Préstamos a accionistas y personal	16,325	3,381	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar	636	2,733
Empresas Afiliadas y Subs.	16,917	21,047	Préstamos Afiliadas y Subs.	4,123	326
Diversas	55,585	60,135	Parte cte. Deuda a L. Plazo	90,111	2,596
Existencias	273,643	334,889	Diversas	25,959	23,714
Gastos. Pagad. por anticip.	9,603	6,080	Total Pasivo Corriente	765,947	514,367
Total Activo Corriente	546,628	576,557	Parte cte. Deuda a L. Plazo	341,317	445,219
			Diversas	0	0
Propiedad, Planta y Equipo	759,062.19	842,505	Total Pasivo No Corriente	341,317	445,219
Intangibles	256,781.00	105,697	Total Pasivo	1,107,264	959,586
Otros Activos	210,087.91	226,630			
Total Activo No Corriente	1,225,931	1,174,831	Capital	550,000	550,000
			Excedente de revaluación	15,000	27,329
			Resultados acumulados	214,474	193,944
			Resultado del ejercicio	-94,178	20,530
			Total Patrimonio	685,295	791,803
Total Activo	1,792,559	1,751,388	Total Activo	1,792,559	1,751,388

4.16.5.1 El Análisis Vertical

Consiste en relacionar cada partida contable (parte) con un total o subtotal (todo) dentro del mismo estado financiero, donde el total se le conoce como cifra base.

El análisis vertical es un tipo de análisis estático que evalúa la situación financiera en un momento dado, sin considerar los cambios que han ocurrido con el tiempo.

¿Cómo preparar el análisis vertical de una empresa?

Para preparar el “análisis vertical” se pueden tomar cada una de las cuentas del activo en cuestión y calcular cuánto corresponde al total del activo¹⁶. Además, se puede tomar cada cuenta y calcular qué porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente, ya sea activo corriente, activo fijo u otros activos.

Por ejemplo, se puede calcular el porcentaje que representa sobre el subtotal del *Activo Corriente* o con el total del Activo. Por lo tanto, se puede calcular el porcentaje que representa la partida de *Maquinaria y Equipo* sobre el subtotal de los activos fijos o sobre el total de los activos fijos. Lo mismo se aplica a todas las demás cuentas.

En cuanto al “estado de resultados”, también se puede utilizar el análisis vertical. Esto se basa generalmente en el valor de las ventas y se calcula el porcentaje que los demás rubros representan con respecto a esta base.

De manera similar, se podría calcular el subtotal de los gastos o costos de venta y encontrar el porcentaje que representa cualquier costo o gasto adicional.

Para ambos estados financieros, los activos totales y la partida de ventas se utilizan como base.

¿Cómo interpretar el análisis vertical?

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas (en términos monetarios), en un estado financiero, no ofrecen un panorama completo por sí solas, respecto a la importancia de cada partida en la composición del estado financiero y su significado en la estructura financiera de un ente.

Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representada sobre una cifra base habla de muchos aspectos importantes, como el tipo de empresa, de sus políticas, de su estructura financiera, de sus márgenes de rentabilidad, etc.

Veamos el siguiente ejemplo, la composición de los activos expresados en porcentajes para 20XX y 20XX-1 es la siguiente:

¹⁶ El mismo tratamiento se seguiría para cualquier partida de Pasivo o Patrimonio

Tabla 2

Análisis Vertical de los Activos expresados en porcentajes para 20XX y 20XX-1

Concepto	20XX(\$/)	20XX (%)	20XX-1(\$/)	20XX-1(%)
Activo Corriente	566,627.90	31.61	576,557.00	32.92
Activo Fijo	1,015,843.19	56.67	948,201.58	54.14
Otros Activos	210,087.91	11.72	226,629.63	12.94
<u>Total</u>	1,792,559.00	100.00	1,751,388.21	100.00

La inversión está razonablemente distribuida entre los activos fijos y los activos corrientes, debe recordarse que la empresa es productora y comercializadora al mismo tiempo, por lo que era factible esperar una fuerte inversión en activo fijo y en existencias, aunque la inversión en existencias se ha reducido. Se observa un incremento en la inversión en activo fijo, aparentemente a costa de una desinversión en "activos corrientes" y del rubro de "otros activos".

Para determinar la importancia de los inventarios se podría también tomar como cifra base el total de activos corrientes y determinar el porcentaje de cada rubro así:

Tabla 3

Análisis Vertical para 20XX y 20XX-1

Concepto	20XX(\$/)	20XX(%)	20XX-1(\$/)	20XX-1(%)
Efectivo y equivalente de efectivo	18,286	3.23	15,201	2.64
Ctas. Por cobrar Comerc. Terceros	161,217	28.45	124,834	21.65
Ctas. Por cobrar Comerc. Relacionadas	15,052	2.66	10,990	1.91
Préstamos a Accionistas y personal	16,325	2.88	3,381	0.59
Empresas Afiliadas y Subs.	16,917	2.99	21,047	3.65
Diversas	55,585	9.81	60,135	10.43
Existencias	273,643	48.29	334,889	58.08
Gastos. Pagad. Por anticip.	9,603	1.69	6,080	1.05
Total Activo Corriente	566,628	100	576,557	100

Se encuentra, entonces, que las Existencias representan la parte más importante de los activos corrientes (el 48.29% y 58.08% para 20XX y 20XX-respectivamente), le siguen en orden de importancia las "cuentas por cobrar comerciales", tanto a terceros como a empresas vinculadas (relacionadas) que representan el 31.11% y 23.56% para 20XX y 20XX-1 respectivamente, mostrándonos que la mayor parte de la inversión se encuentra en el rubro de facturas por cobrar.

Llegar a una conclusión de que el indicador hallado es bueno o no, es aún insuficiente. Para ello, se puede comprar la estructura de la empresa evaluada con otras de su sector y obtener nuevas conclusiones. Igualmente, a través de indicadores financieros, la empresa podría determinar el indicador rotación de inventarios en función a los días, y evaluar si el coeficiente obtenido corresponde a las políticas trazadas por la entidad.

Por ejemplo, una empresa del sector comercio no requiere grandes inversiones en maquinaria y equipo, y puede llevar a cabo su actividad en locales contratados bajo arrendamiento, mostrando que sus activos fijos no son representativos y que su inversión importante está en activos corrientes como inventarios.

El análisis del pasivo nos muestra la siguiente composición:

Tabla 4

Análisis Vertical del Pasivo para 20XX y 20XX-1

Concepto	20XX(\$/)	20XX (%)	20XX-1(\$/)	20XX-1(%)
Pasivo Corriente	765,947.00	42.73	514,366.96	29.37
Pasivo no Corriente	341,316.69	19.04	445,218.65	25.42
<u>Patrimonio</u>	685,295.31	38.23	791,802.61	45.21
Total	1,792,559.00	100.00	1,751,388.21	100.00

Esta distribución muestra la forma de financiación de la empresa en los años 20XX y 20XX-1. Se observa una fuerte tendencia de la empresa a financiar sus inversiones por medio del endeudamiento. La deuda total incrementó su participación como financiadora de los activos de la empresa de 54.79% (29.37% + 25.42%) a 61.77% (42.73% + 19.04%) en 20XX-1 y 20XX respectivamente, en 20XX-1 los pasivos estaban razonablemente distribuidos en cuanto a su exigibilidad (casi 50/50), se observa, sin embargo, que en 20XX la mayoría de los pasivos se han convertido en corrientes, y la participación de los accionistas se redujo básicamente por las pérdidas ocasionadas en el ejercicio 20XX.

Lo anterior indica problemas de liquidez que pueden ocasionar trastornos a la empresa, y que ocasionarán que la empresa esté interesada en buscar y obtener deuda a largo plazo para pagar sus obligaciones corrientes.

A pesar de que la estructura de financiamiento no es comprometedor, los acreedores son dueños del 61.77% de la empresa en 20XX y los accionistas poseen el 38.23%, se espera que la empresa emprenda en el futuro (y aquí se aprecia la posibilidad de utilizar el Análisis Financiero con fines predictivos) un agresivo programa de refinanciación y se deshaga de sus activos improductivos a la brevedad posible, con la finalidad de revertir sus problemas de liquidez.

Los problemas de liquidez también se observan en la medida que la participación de los pasivos corrientes es mayor a la participación que tenían los activos corrientes (42.73% contra 31.61% para 20XX y 29.37% a 32.92% para 20XX-1). Se observa, por tanto, un deterioro significativo en la liquidez de la empresa. Esto es señal que, en el corto plazo, la empresa posee recursos insuficientes, por lo que no podrá atender adecuadamente las exigibilidades que tiene en el mismo período, esto probablemente ocasione que la empresa

refinancie con sus proveedores (y, por lo tanto, será penalizada probablemente con una mayor tasa de interés) y/o trate de incrementar sus ventas, aún a costa de la reducción de su margen de comercialización, lo que redundará en los resultados. Ya se apreció que los márgenes de comercialización de la empresa se han reducido.

La estructura financiera mostrada por la empresa muestra que tiene un alto nivel de inversión fija, la cual están financiada por pasivos corrientes, cuando lo normal es que la misma sea financiada por patrimonio o pasivo no corriente.

Con la finalidad de obtener más información, se ha construido el presente cuadro:

Tabla 5

Análisis Vertical del Pasivo por partidas para 20XX y 20XX-1

Concepto	20XX(S/)	20XX (%)	20XX-1(S/)	20XX-1(%)
Sobregiros y préstamos Bco.	530,411	69.25	444,774	86.47
Cuentas por pagar comerciales terceros	108,164	14.12	34,519	6.71
Cuentas por pagar comerciales relacionadas	6,543	0.85	5,705	1.11
Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar	636	0.08	2,733	0.53
Préstamos afiliados y Subs.	4, 123	0.54	326	0.06
Parte cte. deuda a L. Plazo	90,111	11.76	2,596	0.50
Diversas	25,959	3.39	23,714	4.61
Total Pasivo Corriente	765,947	100	514,367	100

Este cuadro nos muestra la importancia de cada partida sobre el subtotal de pasivo corriente, el cuadro nos permite apreciar que el grueso de los pasivos ha sido contraído con deudas financieras, el cual se ha incrementado significativamente con respecto al año anterior (el análisis horizontal nos dará más luces al respecto).

Si bien es cierto, no existe consenso de cuál es la estructura óptima de capital, si existe consenso en el hecho de que cuando los tiempos son malos, el grueso de los fondos debería provenir de propietarios y no de terceros, esto debido que, en épocas malas, los resultados generados por la empresa se ven perjudicados por el servicio de la deuda y los cargos adicionales que generalmente suelen acompañarlos.

En lo que se refiere al estado de resultados, observemos el siguiente ejemplo acompañado del estado de resultados presentado de acuerdo con la NIC 1:

Tabla 6

Estado de Resultados de los años 20XX y 20XX-1

ALICORP S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 20XX				
Concepto	20XX(\$/)	20XX (%)	20XX-1(\$/)	20XX-1(%)
Ventas netas	1,395,233	100.00	1,591,442	100.00
Costo de Venta	1,064,471	76.29	1,178,809	74.07
Utilidad bruta	330,762	23.71	412,633	25.93
Gastos de administración	350,589	25.13	306,771	19.28
Gastos de ventas	64,351	4.61	75,644	4.75
Utilidad operativa	-84,178	-6.03	30,218	1.90
Otros gastos	0	0.00	0	0.00
Otros ingresos	0	0.00	0	0.00
Gastos financieros	10,000	0.72	890	0.06
Utilidad antes de impuestos	-94,178	-6.75	29,328	1.84
Impuesto a la renta	0	0.00	8,798	0.55
Utilidad después de impuestos	-94,178	-6.75	20,530	1.29

4.16.5.2 El Análisis Horizontal

Consiste en un análisis dinámico, tras analizar los cambios o movimientos por cada cuenta, en los totales y subtotales de un periodo a otro, en tal sentido, se necesitan dos o más estados financieros presentados de manera mensual, semestral o anual.

El análisis horizontal es útil al brindar la tendencia de cada uno de los rubros de los estados financieros de un periodo respecto de otro, y poder evaluar si la evolución o declive del negocio es el esperado.

¿Cómo preparar el análisis horizontal de una empresa?

Para ello se debe proceder de la siguiente manera:

- Se ha tomado los estados financieros correspondientes a los años x-1 y x, ubicando los importes de cada cuenta frente a otro importe de la misma cuenta.
- Posteriormente se aprecia la variación de cada cuenta en términos de soles (absolutos).

- Finalmente, aparece la variación en porcentaje (relativo), que resulta del cociente obtenido de la variación absoluta entre el valor del año base (x-1).

¿Cómo interpretar el Análisis Horizontal?

El análisis horizontal consiste en determinar las variaciones en cifras o porcentajes, y estudiar las causas, atendiendo la situación del negocio y el contexto económico en que opera.

El análisis debe centrarse en los cambios relevantes, teniendo en cuenta las variaciones absolutas y relativas. Por lo general, un tipo de variación examinado de manera aislada no es suficiente, pudiendo llevarnos a conclusiones superficiales o de poco aporte.

Veamos un ejemplo para comprender mejor:

Figura 9

Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los años X y X-1

	<u>Año "x-1"</u>	<u>Año "x"</u>	
Ventas	S/. 115,000	S/. 90,000	$90000-115000$ $= 25000/115000$ $= 0.21739 \times 100$ $= -21.74\%$
Costo de Ventas	S/. 85,000	S/. 65,000	$65000-85000$ $= 20000/85000$ $= 0.23529 \times 100$ $= -23.53\%$
Utilidad Bruta	: S/. 30,000	S/. 25,000	$= 25000-30000$ $= 5000/30000$ $= 0.16666 \times 100$ $= -16.67\%$

Figura 10

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de los años X y X-1

	<u>Año "x-1"</u>	<u>Año "x"</u>	
Efectivo y Eq	S/. 15,000	S/. 10,000	$10000-15000$ $= 5000/15000$ $= 0.3333 \times 100$ $= -33.33\%$
CxC Comer	S/. 2,000	S/. 5,000	$5000-2000$ $= 3000/2000$ $= 1.5 \times 100$ $= 150\%$
Existencias	S/. 13,000	S/. 11,000	$11000-13000$ $= 2000/13000$ $= 0.1538 \times 100$ $= -15.38\%$
Total Activo:	S/. 30,000	S/. 26,000	$= 26000-30000$ $= 4000/30000$ $= 0.1333 \times 100$ $= -13.33\%$

Criterios para evaluar los cambios en el Análisis Horizontal

a) Variaciones de cuentas por cobrar:

En principio puede deberse a variación en el nivel de ventas, en las condiciones de venta a plazos, otorgamiento de descuentos, etc., del mismo modo, puede deberse a la eficiencia de la gestión de cobranzas.

En el caso se aprecia un incremento de las cuentas por cobrar en 3,000, un incremento acumulado del orden del 150%. Asimismo, la partida que se ha incrementado de manera más significativa en valores absolutos ha sido la de "cuentas por cobrar" comerciales a terceros.

Este incremento puede explicarse como una consecuencia de la restricción del mercado que debe ocasionar morosidad y el otorgamiento de facilidades adicionales, no se tiene información sobre la importancia de la provisión por malas cuentas, pero no debe ser muy significativa.

Además, de ser necesario, contar con la información de las ventas mensuales, también sería interesante determinar la antigüedad de las cuentas por cobrar. Es probable que la empresa haya realizado fuertes ventas en el último mes con condiciones de crédito especiales para mejorar la situación general de la empresa, de ser el caso, y de haberse saturado el mercado con una venta mayor a la normal, podríamos esperar un descenso de las ventas en enero y probablemente en febrero, hasta que los mayoristas agoten el stock.

b) Variaciones en los inventarios:

Puede deberse a cambios en la cantidad de inventarios en almacén o ser parte de la variación en los precios de compra o simplemente revisar el sistema de valorización de los inventarios (PEPS, Promedio, identificación específica).

El hecho de aumentar el inventario de materias primas puede ser por una previsión del área financiera de un alza de precios, restricción en la importación de los productos o problemas con los proveedores. Una disminución puede deberse a cambio de proveedor.

Las variaciones de productos en proceso pueden deberse a problemas en el uso de la capacidad instalada, problemas de comercialización o saturación en el mercado tras mayores ofertantes.

c) Variaciones en Inversiones en Valores:

Los valores son activos, generalmente inversiones en derechos representativos de propiedad de empresas – acciones - que la empresa mantiene temporalmente con la finalidad de invertir dinero "ocioso" con la esperanza de

obtener una utilidad en su posterior disposición o que mantiene a largo plazo, con el fin de tener el control o influencia importante en la dirección de empresas estratégicas para ella.

Una empresa “de grupo”, suele invertir dinero en la constitución de nuevas empresas de su mismo grupo, de la cual es cliente o proveedor.

d) Variaciones de Activo Fijo:

La gerencia siempre debe cuestionar en qué momento se debe pensar en una ampliación de la capacidad instalada de la planta, para ello se debe contar con un estudio serio, y si el incremento está relacionado a la capacidad del mercado donde opera o si la inversión a realizar tiene como fin obtener rentas en el corto o largo plazo.

Este análisis nos permite conocer que el incremento de esta partida se debe básicamente a una “inversión nueva” en equipo, unidades por recibir y las obras en curso.

e) Variaciones en el pasivo corriente:

Las variaciones en esta partida nos dan señales de la política de financiamiento adoptada, los cambios en las obligaciones contractuales en materia financiera o bancaria producto de un mayor o menor interés, y de la forma de apalancamiento con proveedores por mayores volúmenes de compra o un aumento de precios o cambios de políticas del proveedor.

Un incremento importante en términos absolutos no es relevante en términos absolutos. Por lo general, los incrementos “realmente importantes” son los vinculados a sobregiros y préstamos bancarios, incremento de la financiación por medio de créditos de proveedores de bienes y servicios, y la reclasificación de parte de la deuda a largo plazo a corto plazo como consecuencia de acercarse el plazo de vencimiento.

También puede existir escenario donde la empresa requiere de un mayor financiamiento de terceros para mantener su operatividad, debiendo contar con un detalle mensual de los vencimientos de la deuda para evaluar mejor los problemas de liquidez que se observan. Sin embargo, es probable que la empresa no tenga dificultades (por su importancia y por pertenecer a un grupo muy importante) para refinanciar las deudas, el problema por lo tanto no necesariamente puede ser el atraso en los pagos, sino que esta situación generará mayores cargos por intereses que repercutirán en las ventas.

f) Variaciones en los pasivos totales:

Causada por mayores obligaciones contractuales con el personal, cambios en la legislación laboral o negociaciones a nivel sindical.

g) Variaciones en ventas netas:

En principio, puede deberse a cambios en el volumen de ventas realizados, cambio en el nivel de precios o política de descuentos y bonificaciones otorgadas o el comportamiento del mercado del producto evaluado.

La disminución de las ventas puede deberse a factores coyunturales, como secuelas del fenómeno del niño y factores económicos como la disminución del poder adquisitivo de la población o el comportamiento del mercado. En la medida que alguno de estos factores haya ocurrido, el analista financiero debería evaluar qué medidas tomará la empresa para recuperar "su mercado".

h) Variaciones en el costo de ventas y gastos de operación:

Por lo general existe una relación directa entre el porcentaje de variación del costo de venta y las ventas netas, de lo contrario se tendrá un cambio en el margen bruto. Del mismo modo, los gastos operativos deberían guardar relación con el nivel de ventas.

El manejo de gastos y costos es importante, toda vez que, si el crecimiento de los costos y gastos de operación es inferior al crecimiento de las ventas, el margen de utilidad operacional se incrementará.

El Análisis horizontal complementa las conclusiones llegadas a través del análisis vertical con respecto a la evolución de la empresa por el ejercicio 20XX.

4.16.5.3 Las Razones Financieras

Para evaluar la condición financiera y el desempeño de una empresa, el analista financiero necesita de ciertos patrones, razones o índices, los cuales relacionan dos piezas de información financiera entre sí.

El cálculo y la interpretación de las razones (ratios) proporcionan a los analistas financieros una mejor comprensión de la situación financiera y económica de la empresa.

El análisis de las razones financieras implica dos tipos de comparaciones:

a) Comparación con la misma empresa:

El analista puede comparar las razones obtenidas con las de los estados financieros previos. De esta forma el analista puede determinar si hubo una mejoría o un deterioro en la situación financiera y económica de la entidad.

También se puede comparar los índices actuales con los obtenidos en los estados financieros proyectados, siendo necesario, en este caso comparar los importes absolutos.

b) Comparación con otras empresas del sector:

Además del análisis comparativo con los reportes pasados de la empresa, el analista puede comparar los índices obtenidos con los promedios de la industria o sector en que se desarrolla en un lapso, proporcionando un panorama amplio de la situación financiera y económica del ente.

En este tipo de comparación, el analista no puede enmarcarse en reglas generales, debido a que no siempre, por ejemplo, el ratio de circulante de 2 a 1 será en todas las empresas del sector. Ante tal escenario, el analista debe observar los índices propios del sector y la empresa. Por otro lado, en el caso de liquidez, lo importante es que la entidad tenga la capacidad de atender sus pasivos corrientes.

Ahora, la comparación de los ratios obtenidos de la empresa con la industria tiene que hacerse con cuidado. Quizás la situación financiera y económica del sector no sean alentadores y que la empresa se encuentre por encima de dicho promedio insuficiente. La empresa puede tener una serie de problemas internos y no puede refugiarse en dicha comparación favorable. Por último, se debe entender que las empresas de un sector económico no son homogéneas por su tamaño.

Tipos de Razones.

Las razones financieras se agrupan en cuatro tipos:

- Razones de liquidez
- Razones de deuda
- Razones de rentabilidad
- Razones de cobertura.

Ninguna razón es suficiente en el suministro de información para evaluar la condición financiera y el desempeño de la empresa. En caso se analice razones

de manera grupal, se puede formular juicios razonables, debiendo considerar incluso el carácter estacional de un negocio.

Las razones deben evaluarse en cantidades absolutas y relativas en un mismo momento. No debemos comparar un estado de situación financiera al 31/12 con uno al 31/05, pero sí se pueden comparar el 31/12 con el 31/12.

a) Razones de Liquidez

Las razones de liquidez se utilizan para juzgar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. La liquidez es la capacidad de convertir distintos valores en dinero, el más líquido de todos los activos. La liquidez tiene dos dimensiones:

- El tiempo necesario para convertir el activo en dinero, y;
- La seguridad del precio negociado.

Siempre que las probabilidades de cobrar las deudas a terceros sea más seguro y rápido que convertir los inventarios en efectivo, las cuentas por cobrar serán consideradas más líquidas. Los problemas de morosidad o incumplimiento de pagos deben ser analizados con la finalidad de valorar adecuadamente la "liquidez de las cuentas por cobrar".

Hay ocasiones en las que los inventarios son considerados más líquidos que las cuentas por cobrar, por ejemplo, cuando las cuentas por cobrar pertenecen a clientes "difíciles" con un historial de incumplimiento o de retraso en ventas, no es factible liquidar antes de su vencimiento estos activos, pues, ninguna institución financiera querrá adelantar dinero como garantía de estas cuentas, sin embargo, si la empresa tiene un producto "muy comercial" (oro, petróleo, azúcar, trigo, metales, etc.) es factible que consiga liquidez mediante la venta a futuro de estos bienes mucho más rápidamente.

Razones Corriente: compara las obligaciones a corto plazo con los recursos a corto plazo con que se cuenta para cumplir estas obligaciones, este Ratio también es conocido como Razón de Circulante o Razón Corriente y se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Activos Circulantes (corrientes)}}{\text{Pasivos Circulantes (corrientes)}}$$

Considerando el Total Activo Corriente y Pasivo Corriente de los Estados Financieros de la tabla 1, los resultados en el año 20XX y 20XX-1 son de 0.74

(566,628 / 765,947) y 1.12 (576,557 / 514,367) respectivamente, se aprecia un franco deterioro, que se corrobora con los resultados obtenidos del análisis vertical y horizontal.

Se supone que mientras más alta sea la razón corriente, mayor será la capacidad de la empresa para atender sus pasivos corrientes. La desventaja radica en que no toma en cuenta la liquidez de los componentes individuales de los activos circulantes.

Una empresa que tiene activos circulantes principalmente compuestos por efectivo y cuentas por cobrar a corto plazo, en general, tiene más liquidez que una empresa cuyos activos circulantes estén representados en inventarios principalmente. Por ello, se desarrolló el siguiente ratio el cual es más sensible en su evaluación.

Razón de Liquidez o Prueba Ácida: Este ratio es similar al anterior, con la salvedad que descarta el rubro Inventarios, por ser la parte menos líquida del activo corriente. En otras palabras, las partidas contables efectivo, los valores y las cuentas por cobrar proporcionan un mejor panorama de la liquidez en comparación del ratio anterior. La fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Activo Corriente - Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

De los estados financieros se obtienen como resultados los indicadores de 0.47 $((576,557 - 334,889) / 514,367)$ y 0.38 $((566,628 - 273,643) / 765,947)$ para 20XX-1 y 20XX respectivamente. Se sospecha que existe desequilibrio o problemas en la gestión de ciertas partidas del activo circulante, debiendo el analista financiero examinarlos por separado para evaluar su liquidez.

Por ejemplo, las cuentas por cobrar pueden tener una antigüedad mayor a 6 meses o una parte de la cartera por cobrar ya se encuentra vencida, lo cual exageraría la liquidez de una empresa objeto de análisis. Hay que recordar que las cuentas por cobrar son activos de alta liquidez que se esperan cobrar en un periodo razonable.

Capital de Trabajo: Este indicador se calcula de la siguiente forma:

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

En caso el pasivo corriente sea mayor, el indicador mostrará que la empresa no contaba con suficientes recursos para atender normalmente sus operaciones, como se aprecia en el año 20XX (activo corriente de 566,628 es menor a pasivo corriente de 765,947)

b) Razones de Deuda

No solo basta analizar la liquidez de la empresa para afrontar sus obligaciones, sino analizar la solvencia y la forma de endeudamiento de la compañía.

Apalancamiento Financiero: Este ratio relaciona la importancia de los fondos obtenidos de terceros que son destinados para su aplicación en los activos totales de la empresa. El ratio se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Tras procesar los datos obtenidos de los estados financieros, se obtienen ratios de 0.55 (959,585 / 1,751,388) y 0.62 (1,107,263.69 / 1,792,559) para los años 20XX-1 y 20XX respectivamente, esto indica que, por cada sol de activo de la empresa, los terceros han proporcionado 0.55 en 20X-1 y 0.62 en 20XX, observándose, entonces, que la empresa ha tendido a incrementar su endeudamiento.

Solvencia Patrimonial a Largo Plazo; Este indicador relaciona la deuda a Largo Plazo vs el Patrimonio Total de la empresa, su fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Deuda a Largo Plazo}}{\text{Patrimonio Total}}$$

Considerando los datos de los estados financieros y que la deuda a largo plazo está representada por el Pasivo No Corriente, se obtienen resultados de 0.56 (445,218.65 / 791,802.61) y 0.50 (341,316.69 / 685,295.31) para 20XX-1 y 20XX

respectivamente. A primera vista parece que ha habido una mejoría; sin embargo, si recordamos que una parte del pasivo a largo plazo ha sido reclasificado a corto en atención a su vencimiento, y que las pérdidas del año 20XX han reducido el patrimonio de la empresa, vemos que la situación no representa una mejoría realmente.

Solvencia Patrimonial: Este indicador permite relacionar la proporción entre el patrimonio y el pasivo totales. Expresa cuanto han aportado los accionistas por cada sol de deuda proporcionada por los terceros. El ratio se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

Del caso se obtienen indicadores de 0.83 ($791,802.61 / (514,366.96 + 445,218.65)$) y 0.62 ($685,295.31 / (765,947.00 + 341,316.69)$) para 20XX-1 y 20XX respectivamente. Estaremos ante un escenario donde para el año 20XX-1 por cada sol de pasivo proporcionado por los acreedores, la empresa mantenía 0.83 de aporte propio, para 20XX-1 esta cifra se ha reducido a 0.62, lo que confirma el incremento de la importancia de los terceros en la financiación del negocio.

c) Razones de Actividad

Miden el grado de eficiencia en el uso de los recursos, entre las razones de actividad tenemos:

Promedio medio de cobro: Indica el tiempo promedio que se espera se conviertan las cuentas por cobrar en efectivo. El ratio se calcula así:

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

Tras procesar los datos de los estados financieros, se obtienen los ratios 30.72 días ($(124,834 + 10,990) * 360 \text{ días} / 1,591,442$) y 45.49 días ($(161,217 + 15,052) * 360 \text{ días} / 1,395,233$) para 20XX-1 y 20XX respectivamente, se aprecia entonces un

deterioro del indicador que podría estar relacionado a un incremento de la morosidad o a un cambio en las políticas de crédito a los clientes.

Rotación de cuentas por cobrar: Razón recíproca y complementaria a la anterior, expresa consecuentemente lo mismo, por lo que se puede usar indistintamente cualquiera de ella, el resultado no son número de días que una cuenta por cobrar está pendiente de cobro, si no las veces durante el año en que las cuentas por cobrar "rotan". El ratio se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Una empresa comercializadora, con volúmenes de venta altos y con clientes masivos a los que otorga crédito corto (30 días o menos) tendrá un ratio de rotación de cuentas por cobrar muy alto, por otro lado una empresa constructora, que realiza trabajos importantes que demandan más de un año, y por lo cual recibe anticipos de clientes por el avance de sus obras tendrá un ratio bajo.

Para ambos ratios se utiliza generalmente el saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar, las mismas que podrían estar distorsionadas por efecto de estacionalidad en las ventas; por este motivo, se suele ajustar el ratio, utilizando el "promedio de cuentas por cobrar", el que se obtiene de los balances mensuales del período económico bajo revisión.

De los estados financieros de la tabla 1 se obtienen los ratios 11.72 ($1,591,442 / (124,834 + 10,990)$) y 7.91 veces ($1,395,233 / (161,217 + 15,052)$) para 20XX-1 y 20XX respectivamente. Se confirmaría el deterioro de los indicadores de la empresa para este año.

Rotación de Inventarios: Este ratio indica la rapidez con que los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas y se calcula con la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Costo de la mercancía vendida}}{\text{Inventario promedio}}$$

La cantidad del costo de la mercadería vendida utilizada en el numerador es para el período que está siendo estudiado, la cantidad del promedio de inventario usada en el denominador, por lo general, es el promedio de los inventarios inicial y final del período bajo análisis; sin embargo, si existe un fuerte componente de estacionalidad, es preferible ajustar el indicador utilizando el "promedio" de saldos de inventario de cada uno de los meses comprendidos en el análisis.

Del análisis se reportan ratios de 3.52 (1,178,809/ 334,889) y 3.89 (1,064,471 / 273,643) para 20XX-1 y 20XX respectivamente, aunque se aprecia una mejoría con respecto a 20XX-1, este ratio es muy bajo para una comercializadora neta, y no muy bueno para una empresa industrial.

Rotación del Capital de Trabajo: Este indicador permite determinar relacionar las ventas con el capital de trabajo, determinando de esta forma las veces que ha rotado en el año el capital de trabajo de la empresa. Su fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Capital de Trabajo}}$$

De los datos de los estados financieros se obtiene el resultado de 25.59 (1,462,898 + 128,543.66) / (576,557 – 514,367) veces para 20XX-1, y para 20XX el –7 es un resultado no válido en la medida que la empresa carece de capital de trabajo.

d) Razones de Rentabilidad

Las razones de rentabilidad relacionan el resultado tanto con las ventas como con la inversión.

Rentabilidad con Relación a las Ventas

Margen de Utilidad bruta: Expresa la utilidad bruta de la empresa con relación a las ventas, después de descontar el costo de ventas.

En muchos casos señala la eficiencia de las operaciones y se usa para procesos como fijación de precios. La fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Venta}}{\text{Ventas}}$$

De obtienen resultados de 25.93 (412,633 / 1,591,442) y 23.63% (330,762 / 1,395,233) para 20XX-1 y 20XX respectivamente, muestra una caída aparentemente no significativa en las utilidades brutas. Asimismo, si consideramos que la empresa disminuyó su porcentaje de depreciación y que los cargos por depreciación forman parte del costo de producción, llegamos a la conclusión de que la caída debió haber sido más importante. Probablemente, por efectos de la competencia o debido a la caída del poder adquisitivo de la población, la empresa no pueda trasladar el incremento de sus costos vía un incremento en los precios de los productos.

Margen de Utilidad Neta: Muestra la eficiencia de la empresa después de considerar los gastos y el Impuesto a la Renta. La fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Utilidad Neta después de impuestos}}{\text{Ventas}}$$

De los estados financieros se reportan ratios de 1.29% (20,530 / 1,591,442) y -6.75% (-94,178 / 1,395,233) para 20XX-1 y 20XX, se tendría un fuerte deterioro de un año a otro.

Al combinar ambos ratios, se está en una mejor posición acerca del conocimiento interno de una entidad.

Si el margen de utilidad bruta no ha sufrido cambios durante varios años, pero sí durante el mismo periodo se aprecia disminución del margen de utilidad neta, es probable entonces que la causa sea un mal manejo de gastos frecuentes o eventuales o una tasa de impuestos más altas por incumplimiento de normas tributarias.

Rentabilidad con Relación a la Inversión

Este grupo relaciona las utilidades con las inversiones, entre ellas tenemos:

Rendimiento sobre el Patrimonio: Esta razón relaciona las utilidades obtenidas con la inversión total realizada por los propietarios del negocio. Se utiliza con frecuencia al comparar dos o más empresas de una industria, el indicador se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Utilidad neta después de impuestos} \times 100}{\text{Patrimonio}}$$

De los estados financieros se obtiene 2.60% (20,530 / 791,802.61) para 20XX-1 a -13.75% (-94,178 / 685,295.31) en 20XX, se tendría un escenario donde el patrimonio no es capaz para producir utilidad antes de impuestos, lo que le permitiría aumentar el mismo patrimonio en el tiempo.

Rendimiento sobre el capital: Esta razón indica la capacidad de obtener utilidades sobre la inversión original de los accionistas. Los cálculos necesarios son los siguientes:

$$\frac{\text{Utilidad neta después de impuestos} \times 100}{\text{Capital Social}}$$

Rendimientos sobre los Activos: Este indicador relaciona la utilidad neta del negocio con los activos necesarios para su generación. La fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Utilidad neta después de impuestos} \times 100}{\text{Total de Activos}}$$

Si para los años 20XX-1 y 20XX este ratio fue de 1.17% (20,530 / 1,751,388.21) y -5.25% (-94,178 / 1,792,559.00), se observa por ende un deterioro en el indicador.

Esta razón puede ser corregida, ya que, en opinión de algunos estudiosos, las utilidades se toman después de que se paga el interés a los acreedores, no es muy representativa, debido a que estos acreedores proporcionan medios con los que se respalda parte de los activos totales, existe una falacia de omisión.

Por ello recomienda ajustar el indicador cuando los cargos Financieros son importantes se utiliza el siguiente indicador:

$$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Total Activos}}$$

Al utilizar esta razón, está en posibilidad de separar los gastos financieros, por ende, la relación estudiada es independiente de la forma en que se financia la empresa.

¿Qué se debe conocer sobre el Análisis por medio de Ratios?

- Las razones financieras pueden derivarse del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados.
- Los ratios pueden ser clasificadas en cuatro tipos: Liquidez, deuda, rentabilidad y actividad.
- Cada tipo tiene un uso especial en el análisis financiero.
- Los acreedores externos, los inversionistas y las instituciones gubernamentales emplean extensivamente las razones que se han revisado.
- Los ratios financieros se utilizan para ejercer un mejor control administrativo y obtener una adecuada comprensión de las expectativas de los inversionistas.
- Un análisis horizontal de los ratios permite obtener aspectos acerca de la evaluación y tendencias de la situación financiera y de la rentabilidad de la empresa.
- La comparación puede ser histórica y preventiva, es decir, se puede analizar en base a estados financieros preparados con datos históricos o elaborar estados financieros proyectos tras un análisis futuro.
- Las razones también pueden analizarse comparándolas con las de empresas homogéneas del mismo sector económico y, cuando sea pertinente, con el promedio de una industria, es necesario tener cuidado en esas comparaciones porque las distribuciones de razones financieras para las empresas de una industria varían bastante.

- El analista financiero debe considerar otros factores y conocer las diversas fuentes de información que permiten tener un mejor panorama del contexto económico, social, incluso de la industria donde se desenvuelve.
- Los ratios financieros se pueden utilizar con éxito para prever algunos eventos, como la temible quiebra o liquidación.

CAPITULO V. REGISTRO DE OPERACIONES CONTABLES

5.1. Partida Doble

Los hechos económicos y jurídicos de la empresa se miden mediante la aplicación de sistemas contables que registren los dos aspectos de cada acontecimiento, tanto los cambios en el Activo como en el Pasivo o en el Patrimonio, los que dan lugar a la ecuación contable (Gavelán, 2000).

Analicemos cada uno de los elementos de esta definición:

a) Hechos económicos y jurídicos

Las transacciones son acontecimientos que afectan la situación financiera y económica de la empresa, son cuantificables y pueden ser registrados objetivamente. Según las Normas Internacionales de Contabilidad, estos hechos económicos y jurídicos reciben la denominación de operaciones o transacciones.

b) Aplicación de sistemas contables¹⁷

Esta frase nos remite a la definición de Sistema de Contabilidad, entendida como un conjunto de normas y procedimientos creados para expresar y cuantificar los conceptos y valores que se derivan de las operaciones económicas realizadas por una empresa.

Un sistema de contabilidad adecuado debe tener, por lo menos, los siguientes componentes:

1. Conjunto de políticas contables.
2. Conjunto de normas legales que concuerden con la actividad empresarial y su entorno.
3. Manual de cuentas, concordado con las normas del Plan Contable General Revisado.
4. Manual de procedimientos de Contabilidad.

¹⁷ El tema de los sistemas de contabilidad es tratado con más profundidad en el punto 6

5. Flujogramas sobre la operatividad de la empresa.
6. Informes preliminares y definitivos.
7. Formatos, libros, etc.

c) Cambios en el Activo y el Pasivo

El Sistema de Contabilidad debe aplicar como base de su metodología la Teoría del Cargo y del Abono, la cual se enuncia así: *"Se deben registrar los dos aspectos de cada acontecimiento: los cambios en el Activo y en el Pasivo o en el Patrimonio, los que dan lugar a la ecuación contable"*. Dicha fórmula afirma lo siguiente:

Figura 11: Fórmula de Partida Doble



Las reglas fundamentales son:

- Regla I: La persona que recibe es Deudora y la que da es Acreedora.
- Regla II: El valor que ingresa es Deudor y el que sale es Acreedor.
- Regla III: La pérdida es Deudora y la ganancia es Acreedora

Para ilustrar esta información observemos el siguiente estado financiero de una empresa comercial.

Figura 12

Estado de Situación Financiera de NANDELA SAC

NANDELA SAC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31/12/20XX ¹⁸ (Expresado en Soles)			
<u>ACTIVO</u>	S/	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	S/
<u>Activo Corriente</u>		<u>Pasivo Corriente</u>	
Caja Bancos (efectivo)	100 000	Sobregiro Bancario (bancos)	10 000
Clientes (derechos)	150 000	Tributos por Pagar (fisco)	30 000
Prov. Cob. Dudosa	(20 000)	Remun. y Partic. por Pagar (trabajadores, directorio)	40 000
Mercaderías ¹⁹ (bienes)	200 000	Cuentas por pagar comerc.	120 000
Otros Activos	<u>50 000</u>	Ctas. por Pagar Diversas	70 000
		Benef. Sociales por Pagar	<u>30 000</u>
	(trabajadores)		
Total Activo Corriente	480 000	Total Pasivo Corriente	300 000
<u>Activo No corriente</u>		<u>Pasivo No Corriente</u>	
Inversiones mobiliarias (valores)	20 000	Proveedores	20 000
Im. Maq. y Eq. (bienes)	400 000	Ctas. por Pag. Largo Plazo	<u>80 000</u>
Depreciación Acumulada	(150 000)	Total Pasivo no Corriente	100 000
Intangibles	100 000	Total Pasivo	400 000
Amortizac. Acumulada	(40 000)		
Otros Activos	<u>190 000</u>	<u>Patrimonio (propietarios)</u>	
		Capital	300 000
Total Activo no Corriente	520 000	Reservas	100 000
	Reservas	Resultados Acumulados	50 000
	Resultados del Ejercicio	<u>150 000</u>	
Total Patrimonio	600 000		
TOTAL ACTIVO	1 000 000	TOTAL PAS. Y PATR.	1 000 000

En el estado de situación financiera observamos que:

El **Activo** comprende el efectivo, derechos de cobranza, así como la provisión por incobrabilidad que la empresa ha realizado, bienes muebles e inmuebles, valores e Intangibles de propiedad de la empresa.

El **Pasivo** comprende las obligaciones o deudas de la empresa con terceros tales como entidades bancarias, el fisco, proveedores, los trabajadores de la empresa, etc.

El **Patrimonio** está compuesto por el aporte inicial de los accionistas, la apropiación realizada por la empresa de una parte de sus utilidades bajo el

¹⁸ Se ha resaltado o añadido al nombre de los rubros que integran el Balance General, determinadas palabras que identifican el activo, pasivo y patrimonio.

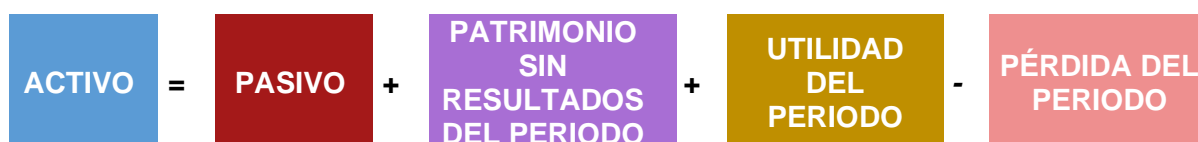
¹⁹ En una empresa productiva: industrial, minera, pesquera, etc. se utiliza el término existencias

rubro Reservas²⁰, las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores que no fueron distribuidas y el resultado del ejercicio.

Cabe indicar que, en nuestro ejemplo, el Patrimonio (600 000) está compuesto por: el Patrimonio acumulado sin resultados del período (capital 300 000 + reservas 100 000 + resultados acumulados 50 000 = 450 000) más la Utilidad o menos la Pérdida obtenida en el presente Período (en este caso, Utilidad de 150 000). De lo expuesto, la ecuación contable se puede expresar así:

Figura 13

Ecuación Contable



Reemplazando datos en el ejemplo tenemos que:

$$1\ 000\ 000 = 400\ 000 + 450\ 000 + 150\ 000$$

Asimismo, dicha Utilidad o Pérdida está compuesta por el resultado obtenido de los Ingresos menos los Gastos del período. Introduciendo este concepto en la ecuación contable se obtiene:

Figura 14

Ecuación Contable



²⁰ La Ley General de Sociedades establece la obligación de la conformación de una *Reserva Legal* que se forma con las utilidades generadas por el negocio. Las Reservas son detracciones de las utilidades generadas por el negocio para la conformación de un *Fondo*, cuando este fondo se “completa” es decir llega al monto previamente establecido se dispone de él, generalmente estos fondos se utilizan para ampliaciones de planta, adquisición de nuevos activos, etc. Las Reservas únicamente pueden ser utilizadas para los fines que fueron creadas. No es el caso de las *utilidades no distribuidas*, una empresa registra bajo este rubro, las utilidades generadas en ejercicios anteriores sobre las cuales no ha decidido el destino final, este puede ser la capitalización dentro de la misma empresa o la distribución entre los accionistas o propietarios en forma de dividendos.

Para identificar la utilidad o pérdida del período, se tiene el siguiente Estado de Resultados:

Figura 15

Estado de Resultados de NANDELA SAC

NANDELA SAC ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/20XX (Expresado en Soles)	
Ventas Netas (ingresos)	1 600 000
Costo De Ventas (gastos)	<u>(900 000)</u>
Utilidad Bruta	700 000
Gastos De Ventas (gastos)	(100 000)
Gastos De Administración (gastos)	<u>(200 000)</u>
Resultado de Operación	400 000
Otros Ingresos	50 000
Otros Gastos	<u>(250 000)</u>
Utilidad antes de Particip. e Imp. Renta	200 000
Participaciones (gastos)	(10 000)
Impuesto a la Renta (gastos)	<u>(40 000)</u>
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	150 000

Del estado de resultados se aprecia que los Ingresos, se refieren a los obtenidos en actividades propias del negocio u otros obtenidos en otras actividades, en un período determinado. Por su parte, los gastos, son aquellos incurridos en la generación de los ingresos del mismo período.

5.2. La Ecuación Contable

Matemáticamente la ecuación contable puede adoptar otras formas, de tal manera, que en ambos miembros exista una uniformidad en cuanto a los signos que correspondan a cada concepto. Por lo tanto, de la ecuación anterior trasladaremos los gastos al otro miembro de la igualdad, y obtenemos lo siguiente:

Figura 16

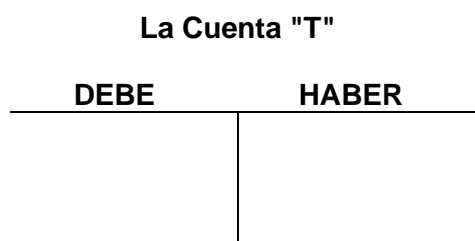
Ecuación Contable



Por ello, los conceptos que están al lado izquierdo de la ecuación tienen similar procedimiento de registro y, de acuerdo a la Teoría del Cargo y del Abono, se originan "cargándose" o "debitándose" y los conceptos que están al lado derecho de la ecuación, se originan "abonándose" o "acreditándose".

Para aplicar las reglas del cargo y abono se utiliza un gráfico en forma de una letra "T" mayúscula, al cual se le denomina **"Cuenta T"**²¹ en la que se registra y acumula el monto de las transacciones efectuadas por la empresa.

La columna izquierda de la cuenta T se denomina DEBE y la columna derecha, HABER, como aparece en el siguiente gráfico:



Cabe indicar que los rubros que integran el estado de situación financiera y el estado de resultados son saldos de cuentas o de agrupaciones de cuentas al final del ejercicio.

Dichos saldos son las diferencias entre los montos registrados en las columnas del Debe y del Haber de cada cuenta durante un ejercicio

Activos y Gastos

**Pasivo, Patrimonio e
Ingresos**

²¹ La cuenta contable, según Cortez (2008, p. 77), constituye la agrupación sistemática de las partidas del Debe (deudoras) y del Haber (acreedoras) de cada uno de los elementos que forman el activo, el pasivo, el patrimonio, los ingresos y egresos.

Cortez (2008, p. 77) agrega que la cuenta es donde se registra todo movimiento relacionado con la persona, el bien o la actividad representada.

Por ejemplo, en la cuenta efectivo se anotará el dinero que ha salido de caja para pagar deudas, así como el importe recibido producto de las ventas.

Cargar o debitar por aumentos	Abonar o acreditar por disminuciones	Cargar o debitar	Abonar o acreditar
-------------------------------------	--	---------------------	-----------------------

Aplicando la Teoría del Cargo y del Abono, sin observar aún la dinámica del Plan Contable General Empresarial 2019, se tiene los siguientes ejemplos:

- a) Se constituye la empresa SURNANDELA S.R.L. con un aporte de capital consistente en efectivo por S/ 100 000

El asiento contable²² será:

	D	H
CAJA	100 000	
α: CAPITAL		100 000

²² El asiento contable es la anotación de una operación económica realizada por una empresa, que se realiza en los libros y registros contables que este obligado a llevar el ente.

Utilizando las cuentas "T" tenemos:

Caja	Capital
(Activo)	(Patrimonio)
(a) 100 000	100 000 (a)

Observemos que se ha cargado (debitado) a Caja, pues, aumentó el valor de dicha cuenta en el activo, constituyéndose en efectivo de propiedad de la empresa. Se ha abonado (acreditado) la cuenta Capital, pues, aumentó el valor de dicha cuenta en el Patrimonio por el aporte de capital recibido, constituyéndose una deuda con los dueños o propietarios (accionistas o participacioncitas).

b) Adquisición de mercaderías al crédito por S/ 30 000 (este valor no incluye IGV).

El asiento contable será:

	D	H
MERCADERÍAS	30 000	
TRIBUTOS POR PAGAR	5 400	
a: PROVEEDORES		35 400

Mercaderías	Tributos por pagar IGV
(b) 30 000	b) 5 400

**Cuentas por pagar
comerciales**

(Pasivo)

	35 400 (b)
--	------------

Vemos que se cargó (debitó) la cuenta Mercaderías por la adquisición o aumento del activo respectivo, ingresando bienes a la esfera patrimonial de la empresa para su posterior venta; asimismo, se cargó (debitó) a Tributos por Pagar - IGV, pues, disminuyó el pasivo u obligación tributaria del IGV con el fisco tras la compra realizada, lo que otorgó el derecho a ejercer el crédito fiscal, el cual se deduce del IGV de las ventas al momento de realizar la liquidación y pago del IGV. Se abonó (acreditó) a Proveedores, pues, aumentó en el pasivo la obligación de la empresa con terceros.

c) Se venden mercaderías a ser cobradas en 15 días por S/ 59 000 incluyendo IGV.

El asiento contable será:

	D	H
CLIENTES	59 000	
α: TRIBUTOS POR PAGAR (IGV)		9 000
VENTAS		50 000

Utilizando las cuentas "T" tenemos:

Costo de Ventas	Mercadería
(Gastos)	(Activo)
(d) 28 000	28 000 (d)

Observemos que se cargó (débito) a la partida Costo de Ventas, debido a que aumentó el gasto en el costo de la mercadería vendida. Se abonó (acreditó) mercaderías por la disminución en el activo de dichos bienes al salir de nuestros almacenes para la venta a clientes.

e) Se cobran S/ 49 000 de la venta anterior.

El asiento será:

	D	H
CAJA	49 000	
α: CLIENTES		49 000

Utilizando las cuentas "T" tenemos:

CAJA (Activo)		Cuentas por cobrar comerciales (Activo)	
<hr/>		<hr/>	
(e) 49 000			49 000 (e)

Observemos que se cargó (débito) la cuenta Caja, pues, aumentó el activo por el dinero recibido tras liquidarse la cuenta por cobrar. Se abonó (acreditó) la partida Cuentas por Cobrar Comerciales (Clientes) por la disminución en el activo de los derechos exigibles de cobranza, pues, se cobró parte de la factura emitida en la venta anterior.

- f) Se compran muebles de oficina al crédito por 10,000 (este valor no incluye IGV)

El asiento contable será:

	D	H
PROP. PLANTA Y EQUIPO	10 000	
IGV POR PAGAR	1 800	
a. PROVEEDORES		11 800

Utilizando las cuentas "T" tenemos:

Prop. Planta Y equipos (Activo)	
(f) 10 000	

Tributos por pagar IGV	
f) 1 800	

**Cuentas por pagar
comerciales**

	1 800 (f)
--	-----------

Vemos que se cargó (débito) la cuenta Propiedades, planta y equipo por la adquisición o aumento del activo respectivo, constituyéndose en muebles de propiedad de la empresa. Asimismo, se cargó (débito) a Tributos por Pagar IGV, pues, disminuyó el pasivo u obligación tributaria con el fisco por el crédito fiscal respectivo. Se abonó (acreditó) a Proveedores, pues, aumentó en el pasivo la obligación de la empresa con terceros.

- g) Se recibió la factura por gastos de energía eléctrica por S/2,360 incluyendo IGV, con vencimiento de pago a 20 días. Adicionalmente, recibimos el Recibo por Honorarios Electrónico N° E001-57 emitido por el abogado de la empresa por S/ 4,000. No se realizan las retenciones de Renta de 4ta. al no contar con la suspensión de retenciones.

Utilizando las cuentas “ T ” tenemos:

Cuentas por pagar comerciales (Pasivo)		Caja (Activo)	
<hr/>		<hr/>	
(h) 2360			2360 (h)

Se ha cargado (debitado) a la partida Cuentas por Pagar Comerciales (Proveedores) por la disminución del pasivo al cancelarse la factura por el consumo de luz, disminuyendo nuestras obligaciones con terceros. Se abonó (acreditó) a Caja por la disminución del activo, debido al desembolso de efectivo.

Observemos ahora las cuentas que hemos utilizado y los montos registrados por cada una de las operaciones anteriores, indicando sus saldos finales, los mismos que se obtienen mediante la diferencia entre los montos de las columnas DEBE y HABER:

**Caja
(Activo)**

(a) 100 000	2 360 (h)
(e) 49 000	
S ²³ =146,640	

**Cuentas por cobrar
comerciales
(Activo)**

(c) 59 000	49 000 (e)
S=10 000	

**Mercadería
(Activo)**

(b) 30 000	28 000(d)
S= 2 000	

**Prop. Planta y equipo
(Activo)**

(f) 10 000	
S= 10 000	

**Costo de Ventas
(Gastos)**

(d) 28 000	
S= 28 000	

Serv. Prest. Terceros

(g) 2 000	
S= 2 000	

²³ S = representa al saldo de la cuenta, que se calcula por diferencia entre el total de los cargos (C) menos el total de los abonos(A); si C>A entonces se dice que existe un saldo Deudor; si C<A se dice que existe un saldo Acreedor, finalmente si C=A se dice que el saldo de la cuenta es "cero" o que la "cuenta está saldada."

Capital		Ventas	
(Patrimonio)		(Ingresos)	
	100 000 (a)		50 000 (c)
	S= 100 000		S= 50 000

Generalmente, en las cuentas del activo y de gastos, las sumas del debe son mayores que las del haber, por ello se menciona que dichas cuentas son de **naturaleza deudora**; mientras que, en las cuentas del pasivo, patrimonio e ingresos, las sumas del haber son mayores que las del debe, por ello se dice que son de **naturaleza acreedora**.

Finalmente, con los saldos finales de las cuentas podemos elaborar los estados financieros principales: estado de situación financiera y estado de resultados.

5.3. El Principio de Devengado

A continuación, explicaremos el Principio de lo Devengado, su distinción con el concepto de lo percibido y la aplicación de ambos respecto al Impuesto a la Renta.

Según este principio, los efectos de las operaciones se reconocen cuando estos ocurren y sus resultados económicos, así como las transacciones que involucran la obligación de pagar o cobrar en efectivo a futuro, sin considerar si se han efectuado o no los pagos o cobros de dichas operaciones o transacciones.

Veamos algunos ejemplos:

a) Consumo de agua: se consume en el periodo de diciembre de 20XX y el pago se realiza al mes siguiente, enero de 20XX+1. Por tanto, al cierre del año 20XX queda pendiente de cancelación el recibo de agua, cuyo detalle es el siguiente:

Valor del servicio	S/.	100
Impuesto General a las Ventas		18
TOTAL DEL RECIBO A PAGAR		118

La contabilización originaría el asiento siguiente en el ejercicio 20XX:

	D	H
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	100	
Agua		
TRIBUTOS POR PAGAR	18	
Impuesto General a las Ventas		
a: CUENTAS POR PAGAR COM.		118
Facturas por Pagar		

Bajo el Principio del Devengado, dicho gasto se considera del ejercicio 20XX, aun cuando se cancele en el ejercicio 20XX+1. De igual manera, al cierre del ejercicio 20XX se reconoce la obligación con terceros mediante la cuenta de pasivo, Proveedores.

b) Intereses sobre deudas a terceros: se compra el 01 de octubre de 20XX, una máquina para la fabricación de helados por S/ 60 000, pagaderos en 24 letras de S/ 2 500 cada una. Los intereses por el financiamiento de esta compra ascienden a S/ 14 400 (asumamos que la deuda e intereses de cada letra son iguales).

VALOR DE COMPRA	S/	60 000
Intereses por financiamiento		<u>14 400</u>
VALOR TOTAL DE COMPRA		74 400
Impuesto General a las Ventas		<u>13 392</u>
PRECIO TOTAL A PAGAR		87 792

La contabilización a la fecha de la transacción originaría el asiento contable siguiente:

	D	H
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	60 000	
Maquinaria de producción		
ACTIVO DIFERIDO	14 400	
Intereses por devengar		
TRIBUTOS POR PAGAR	13 392	
Impuesto General a las Ventas		
a: CUENTAS POR PAGAR COMER.		87 792
Letras por Pagar		

Cabe indicar que, de acuerdo con los principios contables, los intereses financieros incurridos en la compra de activos no constituyen parte del valor asignado a dicho activo, debiendo ser cargados o debitándose a gastos.

Pero en vista que dichos gastos afectarían varios períodos anuales (octubre de 20XX a setiembre de 20XX+2), se han contabilizado en la cuenta de activo, Activo Diferido como Intereses por Devengar y se deben ir cargando a gastos en concordancia directa con el plazo concedido por el proveedor, vale decir en 24 meses, dando lugar al siguiente asiento contable mensual por 600 (14 400 / 24):

	D	H
GASTOS FINANCIEROS	600	
Intereses		
a: ACTIVO DIFERIDO		600
Intereses por devengar		

En este caso, los gastos por intereses del año 20XX serán de 1 800 (a razón de 600 por los periodos de 10-20XX, 11-20XX y 12-20XX) quedando: 12 600 (14,400 - 1,800) de intereses por devengar al final del ejercicio.

Cabe aclarar, que la cuenta Intereses por Devengar originada por obligaciones con terceros no es un activo, son gastos para reconocer en períodos futuros y que se consignan en el activo de un balance para fines de control y por la naturaleza deudora del saldo que tienen tanto el gasto como el activo.

5.4. El Principio de Percibido

Este concepto se refiere al reconocimiento de los ingresos y los gastos en la oportunidad de su cobro o pago respectivamente, y no en el momento en que se devengan.

Por ejemplo, bajo este concepto:

- Las ventas que se efectúan en el mes actual y que son cobradas en el mes siguiente, formarían parte de los ingresos del mes siguiente.
- Los servicios recibidos en el mes actual y que se pagan en el mes siguiente, formarían parte de los gastos del mes siguiente.

Cabe indicar que los estados financieros se sustentan en el Principio de lo Devengado y no en el Concepto de lo Percibido.

5.5. Principios de Devengado, Percibido y el Impuesto a la Renta

La legislación del Impuesto a la Renta establece que las rentas de primera y tercera categoría deben imputarse en el ejercicio en que se devenguen (Medrano, 2018, pp. 61, 90). En el caso de las ventas, estas deben considerarse como ingresos del ejercicio, independientemente del cobro por los bienes entregados o servicios prestados.

Las personas que obtengan rentas de segunda, cuarta y quinta categoría deben imputarlas en el ejercicio que las perciban (Medrano, 2018, p. 98). Para ello, se consideran rentas percibidas cuando estas se encuentran a disposición del beneficiario, independientemente de su cobro en efectivo o en especie.

5.6. Concepto de Diferido

Gastos Diferidos:

Se refiere a contabilizar derechos y beneficios que tiene una empresa para hacer efectivo o recibir en el futuro, generalmente pagados por adelantado. Posteriormente, dichos servicios surtirán efecto como gastos, también en períodos futuros.

Por ejemplo, una póliza de seguro contra incendios, cuya vigencia es del 01.09.20XX al 31.08.20XX+1, tendrá una cobertura de 12 meses, razón por la cual el valor de la prima será repartido mensualmente en ese período.

Si el valor de la prima es S/ 120 000 (este valor no incluye IGV) considerando el período anterior mencionado, la contabilización anual por el ejercicio 20XX será así:

	D	H
OTROS GASTOS DE GESTIÓN	40 000	
Seguros		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	80 000	
Seguros Pagados por Adelantado		
TRIBUTOS POR PAGAR	21 600	
Impuesto General a las Ventas		
a: CUENTAS POR PAGAR COMERC.		141 600
Facturas por pagar		

Es decir, la prima por el período setiembre a diciembre ($4/12$ de 120 000 = 40 000) se asume como gasto del ejercicio 20XX. Mientras que el saldo de 80 000 se contabiliza en una cuenta de activo, el cual recibe el nombre, según el PCGE 2019, de "Gastos pagados por anticipado," por el derecho que tiene la empresa al seguro contra incendios cancelado anticipadamente y se difiere su contabilización como gasto para el siguiente ejercicio.

Luego, en 20XX+1 por el gasto del período enero a julio ($8/12$ de 120 000 = 80 000) se anotará el siguiente asiento anual:

	D	H
OTROS GASTOS DE GESTIÓN	80 000	
Seguros		
a: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		80 000
Seguros Pagados por Adelantado		

Ingresos Diferidos:

Se refiere a ingresos cuyas transacciones se han realizado en un período y que, por efectos de prácticas comerciales se deben reconocer a futuro.

Para la aplicación del concepto de ingresos diferidos podemos ubicarnos en la contabilidad de la compañía de seguros respecto a la transacción antes detallada (suscripción de póliza de seguros contra incendio).

Para la compañía de seguros, la contabilización anual del ejercicio 20XX será así:

	D	H
CUENTAS POR COBRAR COMERC.	141 600	
Facturas por Cobrar		
a: TRIBUTOS POR PAGAR		21 600
Impuesto General a las Ventas		
PASIVO DIFERIDO		70 000
Ingresos Diferidos		
VENTAS		50 000
Prestación de Servicios		

Es decir, la empresa reconocerá 50 000 como ingresos del ejercicio (5/12 de 120 000 = 50 000) por el período agosto a diciembre de 20XX. Mientras que el saldo de 70,000 difiere su contabilización como ingreso para el siguiente ejercicio, ya que el servicio futuro que preste generará costos operativos correspondientes a dicho ejercicio. Para ello, se contabiliza en la cuenta de pasivo Diferido, por la naturaleza del saldo acreedor que tienen tanto el pasivo como el ingreso.

Luego, en el ejercicio 20XX+1, por los ingresos del período enero a julio (7/12 de 120 000 = 70 000) se efectuará el siguiente asiento anual:

	D	H
PASIVO DIFERIDO	70 000	
Ingresos Diferidos		
a: VENTAS		70 000
Prestación de Servicios		

El concepto de lo diferido y el Impuesto a la Renta

Carrillo (2016) ha precisado lo siguiente:

De la lectura de lo dispuesto en el artículo 58° de la Ley del Impuesto a la Renta²⁴, se desprende que el mismo contiene una excepción al criterio del devengado, toda vez que se permite que el reconocimiento del ingreso por enajenación de bienes a plazo, que tengan cuotas convenidas o pactadas para el pago, sean exigibles en un plazo mayor

²⁴ Ver Decreto Supremo N° 179-2004-EF.

a un año, puedan imputarse a los ejercicios en los cuales se hagan exigibles las cuotas convenidas para el pago.

Asimismo, de acuerdo con Navarro (2002, p. 103), las empresas constructoras o similares que ejecuten contratos de obra, cuyos resultados correspondan a más de un ejercicio, podrán diferir dichos resultados, según los métodos previstos en la ley que opten por aplicar.

CAPITULO VI.

OPERACIONES

CONTABLES

6.1. Plan Contable General Empresarial

En el Perú, el Plan Contable vigente para el sector privado de uso general se denomina Plan Contable General Empresarial (en adelante, PCGE)²⁵.

El PCGE es un modelo contable que ha sido elaborado con el fin de homogenizar la contabilidad de todas las empresas del país, contemplando aspectos relacionados con el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los Estados Financieros.

El PCGE ha sido elaborado tomando en cuenta los Principios Generales de contabilidad (PCGA) y se encuentra alineado a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en sus versiones completas y MYPES.

Entre los objetivos del PCGE (2019, p. 6), tenemos:

1. La acumulación de información acerca de los hechos económicos inherente a su giro de negocio, de acuerdo con su catálogo de cuentas contables.
2. Dotar a las entidades códigos contables para la anotación de sus operaciones, de tal forma que puedan tener un grado de análisis y estados financieros.
3. Facilitar a los organismos gubernamentales información financiera de las operaciones que efectúa un ente.

El PCGE ha sido dividido en elementos, tal cual se aprecia a continuación:

²⁵ El Plan Contable General Empresarial fue modificado el 2019, aprobado por el Consejo Normativo de Contabilidad mediante la Resolución N° 002-2019-EF/30, publicado el 16 de mayo de 2019.

Figura 17*Estructura del PCGE 2019*

Elemento	Descripción
1	Activo Disponible y Exigible
2	Activo Realizable
3	Activo Inmovilizado
4	Pasivo
5	Patrimonio Neto
6	Gastos por naturaleza
7	Ingresos
8	Saldos Intermediarios de Gestión
9	Contabilidad Analítica de Explotación: Costo de Producción y Gastos por Función
0	Cuentas de Orden

Nota. Extraído de PCGE (2019)

Según el PCGE (2019, p. 7):

2.2. El registro contable no está supeditado a la existencia de un documento formal. En los casos en que la esencia de la operación se haya efectuado según lo señalado en el Marco conceptual para la información financiera de las NIIF, corresponde efectuar el registro contable correspondiente, así no exista comprobante de sustento suficiente, sin perjuicio de su obtención posterior. En todos los casos, el registro contable debe sustentarse en documentación suficiente, muchas veces provista por terceros y, en otras ocasiones, generada internamente.

Las cuentas que corresponden a los distintos elementos del balance general se aprecian en el siguiente cuadro (PCGE, 2019, p. 18):

Figura 18*Estructura del PCGE 2019 – Estado de Situación Financiera***CUADRO DE CLASIFICACIÓN - CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Elemento 1		Elemento 2		Cuentas del Activo Elemento 3		Elemento 4		Elemento 5	
10	Efectivo y equivalentes de efectivo	20	Mercaderías	30	Inversiones mobiliarias	40	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar	50	Capital
11	Inversiones financieras	21	Productos terminados	31	Propiedades de inversión	41	Remuneraciones y participaciones por pagar	51	Acciones de inversión
12	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros	22	Subproductos, desechos y desperdicios	32	Activos por derecho de uso	42	Cuentas por pagar comerciales - Terceros	52	Capital adicional
13	Cuentas por cobrar comerciales – Relacionadas	23	Productos en proceso	33	Propiedad, planta y equipo	43	Cuentas por pagar comerciales - Relacionadas		
14	Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas (socios) y directores	24	Materias primas	34	Intangibles	44	Cuentas por pagar a los accionistas (socios, partícipes) y directores		
		25	Materiales auxiliares, suministros y repuestos	35	Activos biológicos	45	Obligaciones financieras		
16	Cuentas por cobrar diversas – Terceros	26	Envases y embalajes	36	Desvalorización de activo inmovilizado	46	Cuentas por pagar diversas – Terceros	56	Resultados no realizados
17	Cuentas por cobrar diversas – Relacionadas	27	Activos no corrientes mantenidos para la venta	37	Activo diferido	47	Cuentas por pagar diversas – Relacionadas	57	Excedente de revaluación
18	Servicios y otros contratados por anticipado	28	Inventarios por recibir	38	Otros activos	48	Provisiones	58	Reservas
19	Estimación de cuentas de cobranza dudosa	29	Desvalorización de inventarios	39	Depreciación y amortización acumulados	49	Pasivo diferido	59	Resultados acumulados

Nota. Extraído de PCGE (2019)

Figura 19

Estructura del PCGE 2019 – Estado de Resultados

CUADRO DE CLASIFICACIÓN - CUENTAS DE RESULTADOS (ORDINARIOS)		
Cuentas de Gastos por naturaleza	Cuentas de Ingresos por naturaleza	Cuentas de Saldos intermediarios de gestión y determinación de los resultados del ejercicio
Elemento 6	Elemento 7	Elemento 8
60 Compras	70 Ventas	80 Margen comercial
61 Variación de existencias	71 Variación de la producción almacenada	81 Producción del ejercicio
62 Gastos de personal y directores	72 Producción de activo inmovilizado	82 Valor agregado
63 Gastos de servicios prestados por terceros	73 Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidos	83 Excedente bruto (insuficiencia bruta) de explotación
64 Gastos por tributos	74 Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos	84 Resultado de explotación
65 Otros gastos de gestión	75 Otros ingresos de gestión	85 Resultado antes de participaciones e impuestos
66 Pérdida por medición de activos no financieros al valor razonable	76 Ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable	
67 Gastos financieros	77 Ingresos financieros	
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones	78 Cargas cubiertas por provisiones	88 Impuesto a la renta
69 Costo de ventas	79 Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	89 Determinación del resultado del ejercicio

Nota. Extraído de PCGE (2019)

5.2. Cuentas del PCGE

5.2.1 Cuentas del Estado de Situación Financiera

5.2.1.1 Cuentas De Activo

5.2.1.1.1 ELEMENTO 1

El registro contable que se efectúe con las cuentas del elemento 1 se efectuará sin tener en cuenta el grado de liquidez. Al final del periodo, con el fin de obtener una presentación adecuada en el estado de situación financiera, se separarán las partidas corrientes de las no corrientes. Del mismo modo, las partidas que resulte con saldo acreedor como los sobregiros bancarios, se

mostrarán para fines de presentación en el pasivo. Por ejemplo, un anticipo de un cliente se mostrará en la cuenta por pagar diversas comerciales.

El llevado de las operaciones, cuya anotación involucre las cuentas del elemento 1 en libros o registros contables, suministrará los saldos en forma diaria o periódica, según las necesidades de los usuarios.

Comprende las siguientes cuentas:

Figura 20

Cuentas del Elemento 1

10	Efectivo y equivalentes de efectivo
11	Inversiones financieras
12	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros
13	Cuentas por cobrar comerciales – Relacionadas
14	Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas (socios) y directores
16	Cuentas por cobrar diversas – Terceros
17	Cuentas por cobrar diversas – Relacionadas
18	Servicios y otros contratados por anticipado
19	Estimación de cuentas de cobranza dudosa

Nota. Extraído de PCGE (2019)

Cuenta 10. Efectivo y equivalente de efectivo

Agrupar las cuentas divisionarias que representen efectivo y medios de pago como dinero en efectivo, talonarios de cheques, depósitos en bancos y en instituciones financieras.

Las empresas están obligadas a llevar un Libro de Caja y Bancos y pueden llevar libros auxiliares de bancos, caja chica, control de remesas, etc. Una práctica contable correcta sobre esta cuenta es que las operaciones que se realicen deben estar sustentadas con la documentación que justifique, tanto los ingresos como las salidas de efectivo.

El control documentario de esta cuenta genera, entre otros documentos: recibos de ingreso a caja, recibos de egreso de caja, cheque, vouchers, recibos de caja chica, constancias de depósito en bancos, estados de cuenta bancaria, notas de cargo y/o abono emitidas por instituciones bancarias, etc.

Control Interno del Efectivo

En principio, efectivo es todo dinero que la empresa mantiene en su poder, ya sea en caja o en una entidad financiera y/o bancaria y todo aquello que se encuentre disponible y sin restricción.

Los procedimientos inherentes al control interno que se aplican al control del efectivo están orientados a eliminar la posibilidad que los "recursos líquidos" de la empresa sean desviados a fines no autorizados o puedan ser apropiados por terceros sin autorización de la empresa.

El flujo de efectivo puede hacerse por tres vías:

a) Operaciones directas (ventas): corresponde a las operaciones realizadas directamente con sus clientes o consumidor final. Entre las medidas de control interno aplicables tendríamos:

- Uso de controladores y máquinas facturadoras que faciliten el control y cuadre de los ingresos diarios.
- La conciliación de lo ingresado debe ser realizado por un trabajador que no pertenezca al área de caja.
- Toda recepción de dinero debe estar sustentando con un recibo ingreso (recibo interno).
- El cajero no debe tener conexión con los empleados del área contable.

b) Ingresos ejecutados por cobradores²⁶: vinculados a la conversión de los documentos por cobrar, generados en operaciones de venta y otros ingresos, que se entregan a los cobradores para su cobranza. El control interno de las

²⁶ Por ende, el control del efectivo incluye el control indirecto de los derechos de cobro de la empresa.

cobranzas se complica, si es que el cobrador es vendedor al mismo tiempo. Entre las medidas de control interno tenemos:

- Diariamente se entrega al cobrador los documentos sustentatorios de la acreencia, juntamente con una relación de todos ellos.
- Al final del día, se debe entregar el dinero recibido con los documentos relacionados que fueron cobrados y no cobrados.
- Estos documentos deben estar a cargo de una sola persona, de preferencia por un empleado del área de cobranza.
- Realizar arqueos sorpresivos y solicitar confirmación de saldos a clientes.

c) Remesas por transferencias bancarias y similares: las que pueden generarse por operaciones realizadas por la institución financiera por encargo (tales como cobranza de letras y/o facturas en cobranza garantía o cobranza), depósitos realizados por clientes como anticipos o pagos de cuentas por cobrar o inclusive por descuento de pagarés o letras de clientes y/o préstamos bancarios. Para asegurar un control interno efectivo, las remesas recibidas por transferencias bancarias y similares deben estar bajo control simultáneo de las áreas de contabilidad y tesorería.

Las partidas conciliatorias²⁷ generadas deben ser regularizadas dentro de un plazo prudencial.

Adicionalmente, debe implementarse las siguientes medidas en la empresa de carácter general:

- Tener recibos de ingreso de caja debidamente numerados y en orden correlativo.
- Los recibos solo deben estar a cargo de una sola persona.

²⁷ Las partidas conciliatorias se generan producto de los importes que figuran en CARGOS y/o ABONOS en cuentas bancarias, las cuales no han “sido identificadas totalmente por la empresa” (depósitos efectuados por clientes que no han sido aún identificados) o “habiendo identificado su origen, su regularización se realizará en periodos posteriores (ejemplo, depósitos considerados por la empresa y no considerados por el banco, cheques girados por la empresa, aún no presentados al banco, etc.).

- La caja general²⁸ no debe utilizarse para múltiples operaciones, sino para gastos menores, lo que justifica el término “caja chica”²⁹.
- Todo cheque debe ser presentado para la firma acompañado del cheque - voucher y del documento que se está cancelando o con la documentación que sustente la operación que se realiza con su giro.
- Proceder con el depósito del dinero de la caja principal.
- Todo depósito debe tener como anexo los recibos de caja.

Recuerde:

Los registros en las cuentas del Elemento 1 se harán inicialmente sin considerar el grado de conversión en efectivo. Al final del ejercicio, para la presentación del balance, se separan en el activo las porciones de corto y largo plazo y las que deben transferirse al pasivo.

5.2.1.1.2 ELEMENTO 2

Está compuesto por los bienes de propiedad de la compañía, destinados al negocio de la empresa: comercialización, producción o prestación de servicios. La adquisición de los bienes y/o servicios será anotada cuando la empresa obtenga el control de los bienes y/o servicios contratados.

La salida de las existencias debe valorizarse según el método de valuación que la empresa opte por llevar. Entre los métodos más conocidos tenemos: primeras entradas primeras salidas (PEPS), promedio ponderado, identificación específica, inventario al detalle o al por menor, existencias básicas. No obstante, en materia del Impuesto a la Renta, no está permitido la aplicación del método UEPS.

²⁸ La caja general comprende todo el dinero recibido diariamente por diferentes operaciones como venta, transferencia por importe menores o préstamos poco materiales.

²⁹ La caja chica es el fondo que la empresa emplea para los gastos menores dentro de esta y que no requieren uso de un cheque.

Al finalizar el ejercicio, las existencias serán objeto de valuación al costo (de adquisición o producción). En materia tributaria se tienen 4 categorías, costo de adquisición, costo de producción o construcción, valor de ingreso al patrimonio y valor en el último inventario.

Las existencias por recibir serán transferidas a las cuentas de este elemento que les corresponda cuando ingresen efectivamente al almacén de la empresa y teniendo en cuenta el control interno implementado.

El elemento 2 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 18):

Figura 21

Cuentas del Elemento 2

20	Mercaderías
21	Productos terminados
22	Subproductos, desechos y desperdicios
23	Productos en proceso
24	Materias primas
25	Materiales auxiliares, suministros y repuestos
26	Envases y embalajes
27	Activos no corrientes mantenidos para la venta
28	Inventarios por recibir
29	Desvalorización de inventarios

Nota. Extraído de PCGE (2019)

Entre los métodos de valuación de existencias, tenemos:

- **Método PEPS (primeras entradas, primeras salidas):** implica un control de los primeros productos que ingresan o se producen al almacén, posteriormente se producirá la salida de dichos bienes (que ingresaron primero) para su venta o transformación posterior, quedando un saldo de inventarios al finalizar el periodo. Los posteriores lotes de bienes que ingresan serán retirados del almacén cuando se haya agotado (saldo 0.00) el primer lote comprado.
- **Método UEPS (últimas entradas, primeras salidas):** de manera inversa al método anterior, este método asume que los últimos bienes en comprarse o que ingresan al almacén tras su producción son los primeros en venderse o retirarse. En tal sentido, el saldo del inventario estará conformado por los bienes recién ingresados al almacén.
- **Método Promedio Ponderado:** según este método, el costo de cada bien es determinado por el promedio ponderado de los productos existentes al inicio de un periodo y con el costo de los bienes adquiridos o producidos durante un periodo. El costo promedio se actualizará en forma periódica, en la medida que ingresa un lote de inventarios adicional.

Con la finalidad de apreciar la diferencia generada en el “saldo” de las mercaderías al cierre del período y, por ende, atribuir el “costo de las ventas” del ejercicio, vamos a desarrollar un ejemplo desarrollando los métodos.

El enunciado del caso es el siguiente:

CASO:

La empresa comercial Ferretería La Marina SAC ha realizado las siguientes operaciones de compra del Producto “PINTURA ANTICORROSIVA PARA USO NAVAL”:

Tabla 6:

Movimiento del Producto "PINTURA ANTICORROSIVA PARA USO NAVAL"

<u>Fecha</u>	<u>Unidades</u>	<u>Costo de compra por Unidad</u>	<u>Costo Total</u>
Enero	20,000	6.1	122,000
Marzo	45,000	6.0	270,000
Junio	30,000	6.2	186,000
Agosto	30,000	6.3	189,000
Setiembre	16,000	6.4	102,400
Diciembre	25,000	6.5	162,500
	166,000		1'031,900

El inventario inicial del producto fue de 18,000 unidades valorizadas a S/ 6.10 c/u haciendo un saldo de inventario inicial de: S/ 109,800, el inventario final por su parte fue de 40,000 unidades.

Asumiendo que todas las ventas del producto se hicieron en diciembre, a continuación vamos a mostrar cómo se determina el costo de ventas y el saldo de las existencias en almacén al final del período, utilizando los métodos PEPS, UEPS y Promedio Ponderado.

Cálculo del Costo de Ventas y del Saldo de Existencias bajo el Método PEPS

Bajo el método PEPS las primeras unidades en "salir" a la venta son las primeras adquiridas, por lo tanto, las 40,000 unidades "restantes" deben corresponder a las últimas compras. En el cuadro propuesto se puede apreciar que para "llegar" a las 40,000 unidades tenemos que sumar el total de las compras del mes de diciembre y parte de las compras del mes de setiembre, por lo tanto, el Inventario Final de existencias se determinaría así:

Tabla 7:*Kardex bajo Método PEPS*

<u>Fecha</u>	<u>Unidades</u>	<u>Costo de compra por Unidad</u>	<u>Costo Total</u>
Diciembre	25,000	6.5	162,500
Setiembre	15,000	6.4	96,000
Saldo Final	40,000		258,500

Luego, por diferencia, podemos determinar el costo de ventas:

Inventario inicial:	109,800
(+) Compras	1'031,900
(=) Disponible para la venta	1'141,700
(-) Inventario final	(258,500)
(=) Costo de ventas	883,200

Determinación del Costo de Ventas y del Saldo de Existencias bajo el Método UEPS

Bajo el método UEPS las primeras unidades en “salir” a la venta son las últimas adquiridas, por lo tanto, para obtener las 40,000 unidades “restantes” debemos considerar el inventario inicial y las compras, en el cuadro propuesto se puede apreciar que para “llegar” a las 40,000 unidades tenemos que sumar el inventario inicial las compras del mes de enero y parte de las del mes de marzo, el Inventario Final de existencias se determinaría así:

Tabla 8:

Kardex bajo Método UEPS

<u>Fecha</u>	<u>Unidades</u>	<u>Costo de compra por Unidad</u>	<u>Costo Total</u>
Inventario inicial	18,000	6.1	109,800
Enero	20,000	6.1	122,000
Marzo	2,000	6.0	12,000
Saldo Final	40,000		243,800

Luego, por diferencia, podemos determinar el costo de ventas:

Inventario inicial:	109,800
(+) Compras	1'031,900
	<hr/>
(=) Disponible para la venta	1'141,700
(-) Inventario final	(243,800)
	<hr/>
(=) Costo de ventas	897,900
	<hr/> <hr/>

Cálculo del Costo de Ventas y del Saldo de Existencias bajo el Método PROMEDIO PONDERADO:

Bajo el método promedio ponderado, el costo de las existencias se establece considerando el total del inventario inicial y las compras que se han hecho durante el año. Cada compra afecta al costo unitario a la fecha del stock de mercancías.

En nuestro ejemplo para obtener el valor de las 40,000 unidades “restantes” debemos considerar el inventario inicial y las compras. De acuerdo al siguiente cuadro, el Inventario Final de existencias se determinaría así:

Tabla 9*Kardex bajo Método UEPS*

<u>Fecha</u>	<u>Unidades</u>	<u>Costo de compra por Unidad</u>	<u>Costo Total</u>
Inventario Inicial	18,000	6.1	109,800
Enero	20,000	6.1	122,000
Marzo	45,000	6.0	270,000
Junio	30,000	6.2	186,000
Agosto	30,000	6.3	189,000
Setiembre	16,000	6.4	102,400
Diciembre	25,000	6.5	162,500
	184,000		1'141,700

El costo unitario determinado bajo Método Promedio Ponderado se obtiene del cociente obtenido entre el Monto Total del Inventarios Disponible para la venta y la cantidad total de existencias adquiridas, es decir:

$$1'141,700/184,000 = S/ 6.2049$$

Este valor unitario se aplica a las 40,000 unidades que quedaron al final del periodo y, de esta forma, se obtiene el Saldo Final de Mercaderías:

$$S/ 6.2049 \times 40,000 = S/ 248,196$$

Luego, por diferencia, podemos determinar cuál fue el costo de ventas:

Inventario inicial:	109,800
(+) Compras	1'031,900
(=) Disponible para la venta	1'141,700
(-) Inventario final	(248,196)
(=) Costo de ventas	893,504

Tabla 10

Comparación de los métodos de valuación

Método	Saldo Existencias Unidades	Saldo Existencias Soles	Costo de Ventas Soles
PEPS	40,000	258,500	883,200
UEPS	40,000	243,800	897,900
PROM.PONDERADO	40,000	248,196	893,504

Para un mismo grupo de operaciones, los métodos PEPS, UEPS y PROMEDIO PONDERADO arrojan diferentes resultados.

Método del Promedio Móvil: este método solo se usa con el sistema de inventario permanente. El costo por unidad se vuelve a actualizar cada vez que ingresan nuevas unidades al inventario. Si los bienes que ingresan tienen un costo distinto al que se encuentra en stock, el costo se actualizará.

Ejemplo:

Tiendas Arcabuz SRL ha realizado la entrega de la siguiente información y le solicita que determine cuál es el costo unitario y total del producto Ginseng, utilizando el método de Promedio Móvil después de cada operación realizada.

Los datos son los siguientes:

- Quedó del período anterior un inventario final de 1,200 unidades cuyo valor total ascendió a S/ 3,600.
- Durante el período se hicieron las siguientes operaciones:

En mayo se vendieron 300 unidades, en el mes de junio se compraron 1,000 unidades a S/ 5 c/u; en el mes de julio se vendieron 800 unidades y, finalmente, en el mes de setiembre se compraron 900 unidades a S/ 4 c/u.

Tabla 11

Movimiento del producto Ginseng

<u>Fecha</u>	<u>Operación</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Costo Unitario</u>	<u>Costo Total Operación</u>	<u>Saldo Unidades</u>	<u>Costo Unitario</u>	<u>Costo Total Saldo</u>
	Inventario Inicial				1200	3(*)	3600
Mayo	Venta	-300	3(*)	-900	900	3	2700
Junio	Compra	1000	5	5000	1900	4.05(**)	7700
Julio	Venta	-800	4.05	-3240	1100	4.05	4460
Setiembre	Compra	900	4	3600	2000	4.03	8060

(*) El costo unitario para las salidas se obtiene del costo promedio móvil que se aprecia en el saldo.

(**) Cociente obtenido entre el total del costo acumulado entre el total de unidades disponibles.

Método de Identificación Específica: en este método se controla existencias que tienen rotación lenta, al ser destinadas a proyectos claramente identificados. Atendiendo su particularidad de específico, es que este método permite hacer una identificación específica de los costos individuales, donde los gastos no se atribuyen al valor de la mercadería.

Este método implica asignar costos específicos a bienes identificados entre el lote de existencias. Este método no es adecuado cuando existen grandes cantidades de productos o con rotación alta.

Este método obliga a llevar un registro por cada unidad o lote de compra, una HOJA DE COSTOS, en la que se registra el valor de adquisición de cada

inventario y los “gastos identificables” que se realizan contra ella, así como el consumo de cada lote. El costo de los consumos debe efectuarse con el costo unitario específico de cada lote, e inclusive en algunas circunstancias para un mejor control, se adhiere etiquetas en cada ítem, que muestra el valor de compra.

Caso:

En el mes de julio La Galería Nandela SRL ha realizado las siguientes operaciones:

- Mayo 3: Adquirió el cuadro Remembranzas del pintor Jorge Barrón en US\$ 45,000
 - Mayo 12: El comprador de la empresa liquida su cuenta de viajes. Incurrió en gastos de viaje y diversos para la compra del cuadro Remembranzas por US\$ 3,500
 - Mayo 15: Pagó los gastos generales de agua, luz y teléfono por S/ 2,500
 - Mayo 30: Pago sueldos y salarios por S/ 3,500
 - Junio 15: Pago a la carpintería Madera Selecta SRL US\$ 500 por el marco para el cuadro Remembranzas
 - Julio 12: Pago S/ 4,500 a la empresa Antiques Savers EIRL para el trabajo de limpieza y restauración parcial del lienzo.
 - T/C S/ 3.50 x 1 US\$

Se pide determinar preparar la Hoja de Costos del Cuadro Remembranzas.

Solución:**Tabla 12**

Hoja de Costos – movimiento de productos bajo Método de Identificación Específica

FECHA	CONCEPTO	MONTO
Mayo 3	Por la compra US\$ 45,000 x 3.50	135,000
Mayo 12	Por rendición gastos viaje US\$ 3,500 x 3.5	12,250
Junio 15	Por el marco para el cuadro	1,750
Julio 12	Por restauración y limpieza	4,500
TOTAL		153,500

Método de Costos al detalle: es usado frecuentemente en las actividades minoristas para valuar grandes cantidades de artículos que cambian rápidamente, que tiene similares márgenes y para los cuales resulta impracticables otros métodos de valuación.

El costo se determina a partir del resultado del valor de venta de las existencias, menos el pertinente porcentaje de utilidad bruta. El porcentaje aplicado considera existencias cuyo precio de venta original ha sido rebajado para el efecto. Por cada departamento minorista suele usarse un porcentaje promedio.

Caso:

Hipermercados Nandela S.A.A. le entrega la siguiente información (los montos informados se encuentran detallados de impuestos), y le solicita determine el saldo final de mercaderías y el costo de ventas del período 20XX:

El año 20XX inició sus operaciones con un inventario de S/ 350,000 en mercaderías

Durante el año 20XX realizó compras de S/ 35'000,000.

El precio que se obtendría al vender la mercadería que quedó al final del período 20XX al público asciende a S/ 1'200,000.

Las ventas del período ascendieron a S/ 39'452, 500.

El margen que se carga a los productos como margen de utilidad en promedio asciende al 15%

Determinación del Costo de la Mercadería en Stock al cierre del período:

Inventario Final al Detalle / (1 + Margen Comercial)

$$1'200,000 / (1 + 0.15) = 1'043, 478$$

Determinación del Costo de Ventas del año 20XX

Inventario inicial:	350,000
(+) Compras	35'000, 000
	<hr/>
(=) Disponible para la venta	35'350,000
(-) Inventario final	(1'043. 478)
	<hr/>
(=) Costo de ventas	34'306,522
	<hr/>

Por otro lado, si cada vez que vende le agrega al costo de ventas el 15% como "margen comercial", el costo de ventas podríamos determinarlo igualmente por las ventas deducidas del margen comercial de la siguiente manera:

Costo de Ventas = Ventas / (1 + Margen Comercial)

$$\text{Costo de Ventas} = 39'452,500 / 1.15 = 34'306,522$$

Recomendaciones de Control Interno para el rubro de inventarios.

- Realizar conteos físicos de manera periódica.
- Conciliar los inventarios físicos con los saldos contables.
- Mantener en buenas condiciones de ubicación, conservación y custodia a los inventarios. Por ejemplo, contar con un almacén techado y con puertas de manera que se eviten los robos.
- Cada entrega de mercancías debe contar con autorización aprobada.
- Asegurar los inventarios con una póliza de seguro.

- Hacer arqueos sorpresivos para comparar con los libros contables.

5.2.1.1 Cuentas De Activo

5.2.1.1.3 ELEMENTO 3

Según el PCGE (2019), el elemento 3 está compuesto por inversiones mobiliarias e inmobiliarias, los cuales han sido adquiridos para venderse, situación contraria sucede con los inventarios.

También incluye gastos preoperativos y otros desembolsos calificados como intangibles, y activos diferidos por Impuesto a la Renta e intereses.

El elemento 3 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 18):

Figura 22

Cuentas del Elemento 3

30	Inversiones mobiliarias
31	Propiedades de inversión
32	Activos por derecho de uso
33	Propiedad, planta y equipo
34	Intangibles
35	Activos biológicos
36	Desvalorización de activo inmovilizado
37	Activo diferido
38	Otros activos
39	Depreciación y amortización acumulados

Nota. Extraído de PCGE (2019)

a) Clasificación y Control de los Activos del elemento 3

Activos empleados para la adquisición o producción de bienes y servicios, sin la intención de venderlos en el corto plazo.

Estos activos pueden ser clasificados en:

Tangibles: bienes con sustancia corpórea o físicos. Tenemos a los muebles o máquinas sujetos a depreciación.

Intangibles: bienes con sustancia no física o que no se puede percibir, por ejemplo, las patentes, derecho de llave o software.

b) Activos Fijos y Depreciación:

Los activos utilizados en la producción están sujetos a depreciación. La Depreciación es la distribución o asignación sistemática del costo de un activo durante su vida útil estimada.

Existen dos tipos de depreciación:

Depreciación Física: que está relacionada con el desgaste por el uso y el deterioro de un activo a medida que pasa el tiempo.

Depreciación Funcional: Que ocurre por obsolescencia comercial o técnica, por la poca expectativa del activo para producir eficientemente.

c) Métodos de Depreciación:

Los métodos de depreciación más utilizados son:

- Línea Recta
- Unidades de Producción / Horas-máquina
- Suma de los dígitos
- Saldo decreciente
- Saldo Residual

Por el Método **de Línea recta**, la depreciación del período se calcula dividiendo el valor depreciable entre los años de vida útil del activo.

El **Método de Unidades de Producción** u Horas Máquina, en esencia son lo mismo, consiste en una asignación sistemática del valor del activo en atención al uso o producción de este en un período determinado. Para estos métodos la depreciación cargada al período se calcula dividiendo el valor depreciable entre el número de horas-máquina / unidades totales que se espera que el

activo funcione / produzca y este factor posteriormente es multiplicado por el número de horas-máquina trabajadas en el período o el número de unidades producidas en el periodo, según sea el caso.

Los **métodos de Suma de los dígitos** y **saldo decreciente** tienen efectos de depreciación acelerada, motivo por el cual no los trataremos. A efectos de visualizar las diferencias que ocasionarían en el cargo anual por depreciación, veamos el siguiente ejemplo:

Caso:

La empresa industrial Envases Peruanos SAC ha adquirido una máquina sopladora de envases plásticos para la fabricación de botellas, según las especificaciones del fabricante la máquina puede funcionar por 30,000 horas o producir 90 Millones de botellas. La máquina cuesta US\$ 90,000 no se espera que tenga valor residual al final de su vida útil.

Calcule los gastos por depreciación utilizando los métodos Línea Recta, Horas Máquina y Unidades de Producción y prepare un cuadro comparativo con los siguientes datos estimados de utilización y producción:

Tabla 13

Horas utilizadas y unidades producidas – Depreciación

	Horas Utilizadas	Unidades Producidas
Año 1	8,000	20 MM
Año 2	10,000	28 MM
Año 3	5,000	18 MM
Año 4	4,000	10 MM
Año 5	3,000	14 MM
TOTAL	30,000	90 MM

Solución:

Por el método de línea recta, el cálculo de la depreciación es sencillo. Dividimos el monto del valor depreciable entre los 5 años que se espera opere la máquina, y el monto determinado es el que corresponde a la depreciación del período.

$$\text{US\$ } 90,000 / 5 \text{ años} = \text{US\$ } 18,000 \text{ por año}$$

Para calcular la depreciación por el método de Horas Máquina determinamos el costo por hora de funcionamiento al que multiplicaremos por las horas trabajadas anualmente, así:

$$\text{US\$ } 90,000 / 30,000 = \text{US\$ } 3 / \text{ hora.}$$

Así, para el primer año que se trabajaron 8,000 hrs., la depreciación correspondiente asciende a $\text{US\$ } 3 / \text{Hrs} * 8,000 \text{ Hrs.} = \text{US\$ } 24,000$ y así sucesivamente.

De acuerdo con este método de unidades producidas, calculamos el costo por unidad, dividiendo el valor depreciable del activo entre las unidades que se espera que produzcan de la siguiente manera:

$$\text{US\$ } 90,000 / 90 \text{ millones de unidades} = 0.001 \text{ US\$ x unidad, este factor se multiplica por la cantidad de unidades producidas en el período.}$$

Para el primer año: que se produjeron 20 MM de unidades, la depreciación sería: $20\text{MM} * 0.001 = 20,000$ y así sucesivamente.

De esta forma podríamos preparar el siguiente cuadro:

Tabla 14

Comparación de métodos de depreciación

	Línea Recta	Horas Máquina	Unid. de Producc.
Año 1	18,000	24,000	20,000
Año 2	18,000	30,000	28,000
Año 3	18,000	15,000	18,000
Año 4	18,000	12,000	10,000
Año 5	18,000	9,000	14,000
TOTAL	90,000	90,000	90,000

Tal como se aprecia, la utilización de los métodos de depreciación puede afectar a la utilidad del ejercicio debido al mayor/menor cargo por depreciación que se puede generar en aplicación de cada uno de ellos.

Recomendaciones de Control Interno

Las recomendaciones de control interno de las cuentas del Elemento 3 están direccionadas a establecer su identidad, estableciendo grupos homogéneos y describiéndolos.

Estas son las siguientes:

- Poseer una relación detallada y actualizada.
- Ubicarlos para efectuar inventarios, realizar reparaciones, calcular depreciación de ser el caso.
- Hacer chequeo (inventario) periódico de los mismos.
- Establecer responsabilidad a la persona que utiliza los activos fijos o que los custodia.

5.2.1.2 Cuentas De Pasivo y Patrimonio

5.2.1.2.1 ELEMENTO 4

Todo negocio cuenta con un capital de trabajo en su devenir diario de operaciones, lo cual conlleva a que tenga que atender obligaciones derivadas de la adquisición de bienes, contratación de servicios, apalancamiento con entidades financieras, obligaciones laborales y otras deudas y pasivos diferidos.

En el transcurrir del ejercicio, estas obligaciones se anotarán según la naturaleza del pasivo contraído.

Al cierre del ejercicio, la empresa debe analizar los saldos de tal manera que sean fiables con la realidad, y para determinar la parte corriente y no corriente del pasivo.

Las obligaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Al cierre del ejercicio, los saldos pendientes de pago se expresan al tipo de cambio de la fecha de cierre del período.

Los saldos individuales de cada cuenta serán objeto de reclasificación para su presentación debida en el activo o pasivo, según corresponda.

Las cuentas del elemento 4 comprenden las obligaciones contraídas por la gestión empresarial con motivo de la gestión del negocio y los compromisos asumidos con el Estado, trabajadores y otras deudas con accionistas. Incluyen provisiones y ganancias diferidas.

El elemento 4 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 18):

Figura 23

Cuentas del Elemento 4

40	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar
41	Remuneraciones y participaciones por pagar
42	Cuentas por pagar comerciales - Terceros
43	Cuentas por pagar comerciales - Relacionadas
44	Cuentas por pagar a los accionistas (socios, partícipes) y directores
45	Obligaciones financieras
46	Cuentas por pagar diversas – Terceros
47	Cuentas por pagar diversas – Relacionadas
48	Provisiones
49	Pasivo diferido

Nota. Extraído de PCGE (2019)

5.2.1.2 Cuentas De Pasivo y Patrimonio

5.2.1.2.2 ELEMENTO 5

Comprende las partidas patrimoniales como aportes de capital, capital adicional, excedente de reevaluación, reserva legal y resultados acumulados. El elemento 5 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 18):

Figura 24*Cuentas del Elemento 5*

50	Capital	56	Resultados no realizados
51	Acciones de inversión	57	Excedente de revaluación
52	Capital adicional	58	Reservas
		59	Resultados acumulados

Nota. Extraído de PCGE (2019)

5.2.2 Cuentas del Gestión 30

5.2.2.1 Cuentas De Gasto

5.2.2.2.1 ELEMENTO 6 – COSTO / GASTO

Comprende los gastos incurridos para la explotación del negocio en un periodo, los cuales son clasificados según su naturaleza económica.

Las compras y gastos se anotan en la medida que se realicen o devenguen, independientemente del vencimiento y forma de pago. En cuanto a la devolución de bienes o anulación parcial o total del servicio, se ajustará directamente a las cuentas contables que dieron lugar al asiento inicial.

La cuenta 61 variación de existencias se usa para la transferencia de las compras de inventarios del elemento 2, y para anotar las salidas de inventarios por la venta, retiro o envío a producción.

El elemento 6 presenta la acumulación de los gastos de personal, gastos por tributos, gastos financieros, y provisiones. Estas últimas están relacionadas a la reposición de mercaderías, activos fijos o a la cobertura anticipada de pérdidas o gastos probables por ocurrir o para el cumplimiento contractual de obligaciones.

Los gastos acumulados en la cuenta 66 no son tratados como consumos ni forman parte del valor agregado, pero inciden en la determinación del

³⁰ Se le conoce también como cuentas del estado de resultados o del estado de pérdidas y ganancias.

resultado antes de impuestos al estar regulados por Normas Internacionales de Información Financiera.

Finalmente, para determinar el resultado del ejercicio, las cuentas del elemento 6 se cancelan directamente con la cuenta 89 o de manera sucesiva con las cuentas del elemento 8. Por su parte, la cuenta 69 se cancelará con la cuenta 61, la cual será cancelada con las cuentas del elemento 8. Por último, la cuenta 79 se cancelará con las cuentas del elemento 9.

El elemento 6 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 19):

Figura 25

Cuentas del Elemento 6

60	Compras
61	Variación de existencias
62	Gastos de personal y directores
63	Gastos de servicios prestados por terceros
64	Gastos por tributos
65	Otros gastos de gestión
66	Perdida por medición de activos no financieros al valor razonable
67	Gastos financieros
68	Valuación y deterioro de activos y provisiones
69	Costo de ventas

Nota. Extraído de PCGE (2019)

5.2.2.2 Cuentas De Ingresos

5.2.2.2.1 ELEMENTO 7 – INGRESO

Por su naturaleza comprende las cuentas de gestión clasificadas según su naturaleza económica, las cuales tienen su origen en el curso normal del negocio. Por extensión, las cuentas 78 y 79 serán utilizadas para transferir cargas.

Las ventas efectuadas durante el ejercicio se anotarán en la Cuenta 70, de acuerdo con su política de precios o por el importe de los bienes vendidos o los servicios prestados. Las devoluciones se registrarán en la Divisionaria 709,

La Cuenta 71, Variación de la Producción almacenada, constituye la producción total generada por una empresa industrial, al acumular el costo de todos los inventarios producidos y transferirlos a los inventarios, de acuerdo a su categoría, ya sea productos terminados, en proceso o desechos.

La política de descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidos y otorgados a terceros se anotarán en las cuentas 73 y 74, respectivamente.

Para la determinación del resultado del período, las cuentas de este elemento (excepto las Cuentas 78 y 79) se cancelarán directamente con la Cuenta 89 «Resultado del Ejercicio» o de manera sucesiva con las cuentas del elemento 8, con el fin de obtener un resultado del ejercicio.

En caso de tener más segmentos de negocio o actividades económicas, se deberá detallar los ingresos por naturaleza por cada uno.

Las empresas que adopten el criterio conservador de diferir ingresos y sus correspondientes costos y gastos vinculados lo efectuarán cuando los pagos del precio sean exigibles en un plazo mayor a 12 meses desde la fecha de su realización.

El elemento 7 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 19):

Figura 26

Cuentas del Elemento 7

70	Ventas
71	Variación de la producción almacenada
72	Producción de activo inmovilizado
73	Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidos
74	Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos
75	Otros ingresos de gestión
76	Ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable
77	Ingresos financieros
78	Cargas cubiertas por provisiones
79	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos

Nota. Extraído de PCGE (2019)

Control Interno de las Ventas.

Tras efectuarse una venta, se procede con la emisión de una factura. Tras el cobro, el cajero procede a elaborar el recibo de ingreso a caja. Posteriormente, se procede con el despacho de mercadería a un cliente, debe emitirse una Guía de Remisión Electrónica.

Los documentos internos por emitirse para un control adecuado de las ventas son:

- Facturas (las cuales entre otras cosas deben especificar los términos de pago: contado o crédito).

- Guía de Remisión
- Recibo de ingreso a caja.

Cada uno de estos documentos internos debe contar con copias, las cuales serán distribuidas entre los diferentes departamentos y entregadas al cliente.

Sobre el control interno de las ventas podemos decir:

- Que estas se realicen acompañadas del comprobante respectivo.
- Que la salida de mercadería u otro inventario debe ser revisada y autorizada por el encargado.
- Que los comprobantes emitidos sean revisados y contabilizados.

5.2.3 Cuentas de Saldos Intermediarios de Gestión – Elemento 8

El elemento 8 muestra los saldos intermediarios de gestión, así como la distribución legal de la renta neta e Impuesto a la Renta.

Estos saldos se determinan de manera sucesiva, cargando y abonando cada cuenta del presente elemento.

Las empresas económicamente pequeñas, para efectos de la determinación del resultado del período, deberán transferir directamente a la Cuenta 89 los saldos de las cuentas de los Elementos 6 (excepto la Cuenta 69) y 7 (excepto la Cuenta 79). Al resultado así obtenido se le deducirán, de ser el caso, las participaciones y el Impuesto a la Renta.

El elemento 8 agrupa las cuentas siguientes (PCGE, 2019, p. 19):

Figura 27

Cuentas del Elemento 8

80	Margen comercial
81	Producción del ejercicio
82	Valor agregado
83	Excedente bruto (insuficiencia bruta) de explotación
84	Resultado de explotación
85	Resultado antes de participaciones e impuestos
88	Impuesto a la renta
89	Determinación del resultado del ejercicio

Nota. Extraído de PCGE (2019)

5.2.4 Contabilidad Analítica de Explotación – Elemento 9

Este elemento se ha diseñado para la Contabilidad Analítica, en razón de su importancia dentro de la gestión empresarial.

La Contabilidad Analítica está estructurada con la finalidad de:

- Conocer los costos de cada departamento de la empresa.
- Determinar las bases de valuación de ciertos elementos del estado de situación financiera.
- Estudiar los resultados obtenidos del cálculo del costo de producción y compararlos con el precio de venta.

- Establecer previsiones de costos e ingresos de explotación y explicar las desviaciones que resulten con los datos reales.

La Contabilidad Analítica es útil en la medida que proporciona información para la toma de decisiones, como evaluación de costos e ingresos relevantes, fijación de precios, alternativa de fabricar o comprar, aceptar o rechazar un pedido, etc.

A diferencia de la Contabilidad Financiera, la Contabilidad Analítica no es objeto de regulación legal a partir de ello, el empresario puede establecer su modelo contable según la estructura de la empresa y necesidades de gestión.

Por ejemplo:

En el caso de una empresa comercial, esta puede utilizar, entre otras modalidades, las siguientes cuentas sugeridas:

Figura 28

Cuentas del Elemento 8 – Empresa comercial

- 94. Gastos de administración.
- 95. Gastos de ventas.
- 97. Gastos financieros.

En el caso de una empresa industrial que fabrica los productos A y B, esta puede utilizar, entre otras modalidades, las siguientes cuentas:

Figura 29

Cuentas del Elemento 8 – Empresa Industrial

- 90. Costo por distribuir.
- 91. Costo de producción.
- 92. Centro de costos - producto A.
- 93. Centro de costos - producto B.
- 94. Gastos de ventas.
- 95. Gastos de administración.
- 97. Gastos financieros.

5.2.5. Cuentas de Orden - Elemento 0

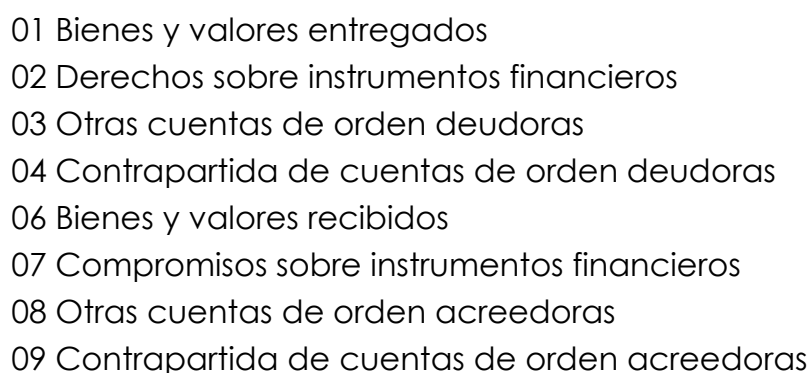
Agrupar las cuentas que representan compromisos o contingencias que dan origen a una relación jurídica con terceros, sin aumentar ni disminuir el patrimonio de la empresa. No obstante, su ejecución eventual podría modificar la situación financiera de la empresa.

Las cuentas de orden se presentan en el estado de situación financiera, simultáneamente en el activo y pasivo, sin integrarlas.

Para efectos de establecer estas cuentas, las empresas podrán adoptar los códigos más adecuados a sus necesidades, precedidos del dígito cero (0). A modo de ejemplo se detalla una estructura, entre otras, de cuentas de orden:

Figura 30

Cuentas del Elemento 0



01 Bienes y valores entregados
02 Derechos sobre instrumentos financieros
03 Otras cuentas de orden deudoras
04 Contrapartida de cuentas de orden deudoras
06 Bienes y valores recibidos
07 Compromisos sobre instrumentos financieros
08 Otras cuentas de orden acreedoras
09 Contrapartida de cuentas de orden acreedoras

Nota. Extraído de PCGE (2019)

REFERENCIAS

- Alvarez, F. (2013, 9 de abril). El ciclo contable, fiscal y financiero. *Gestiopolis*. <https://www.gestiopolis.com/ciclo-contable-fiscal-y-financiero/>
- Apaza, D. (2008, 28 de noviembre). Contabilidad como fuente de información. *Facultad de Ciencias Administrativas*. <http://facafinanzas.blogspot.com/2008/11/objetivo-de-la-contabilidad-generar-y.html>
- Carrillo, M. (2016, 29 de febrero). Análisis de la Resolución del Tribunal Fiscal N° 01618-8-2015. *Blog PUCP*. <http://blog.pucp.edu.pe/blog/miguelcarrillo/2016/02/29/el-termino-cuotas-convenidas-para-el-pago-previsto-en-el-articulo-58-de-la-ley-del-impuesto-a-la-Renta-para-el-reconocimiento-del-ingreso-por-enajenacion-de-bienes-a-plazo-hace-referencia-a/>
- Casal, R., & Vilorio, N. (2007). La ciencia contable, su historia, filosofía, evolución y su producto. *Actualidad contable fases*, 10(15), 19-28.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2023). *Norma Internacional de Contabilidad 1. Presentación de Estados Financieros*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2022). *Norma Internacional de Contabilidad 1. Presentación de Estados Financieros*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Consejo Normativo de Contabilidad. (2019). Plan Contable General Empresarial.
- Cortez, P. (2008). Capacitación en Manejo de Registros Contables y Kardex. Proyecto de Cooperación UE Perú.
- Decreto Supremo N.º 179-2004-EF, Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta. (2004, 8 de diciembre). Lima.
- Gavelán, J. (2000). Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Vigencia y Aplicación. *Revista Quipukamayoc*, pp. 121-134.
- Hilario, W., Atencio, A., Tupia, J., Palacios, D. & Baldeon, L. (2018). Contabilidad Guía de Trabajo. Universidad Continental. <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/2639>

- Horngren, C., & Harrison, W. (1991). Contabilidad (México). Prentice Hall.
- Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. (2023). Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/MarcoConceptualNIC_30102008.pdf
- Ley N.º 26887, Ley General de Sociedades. (1997, 9 de diciembre). Lima.
- Lopez, M. & Ramirez, V. (2003). La importancia de la conciliación como un medio contable para la obtención de información financiera confiable en todo tipo de organización (México). Universidad Nacional Autónoma de México.
- Medrano, H. (2018). Derecho Tributario: impuesto a la renta aspectos significativos. Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2023). Estados financieros de Contabilidad. Ministerio de Economía y Finanzas. https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=31&id=210&lang=es-ES
- Morales, D. & Morales, J. (2019). *La contabilidad un elemento indispensable en el desarrollo de las empresas*. Espíritu Emprendedor TES 2, pp. 49-68. <https://doi.org/10.33970/eetes.v3.n2.2019.136>
- Navarro, E. (2002). Implicancia de las NICs en la aplicación del impuesto a la Renta. VII Jornadas Nacionales de Tributación, pp. 99-108.
- Resolución CNC N° 013-98-EF/93.01. (1998, 17 de julio). Lima.
- Vaquero, C. P. (2010). La contabilidad en las civilizaciones antiguas. Cont4bl3, (35), 34-36.

