

## CASO DE ESTUDIO 1: ESPUMAS, S.A.

A continuación, se le presenta el saldo de las cuentas del Balance General 2022 de la empresa Espumas S.A., la cual es una empresa nacional que se dedica a la producción y venta de jabones líquidos de manos, las cuales las vende y distribuye en Quetzaltenango.

Amortización acumulada de derecho de llave	125,000.00
Caja y Bancos	260,000.00
Capital Pagado Común	1,200,000.00
Capital Preferente	650,000.00
Cuentas x Cobrar	750,000.00
Proveedores	225,000.00
Depreciación Acumulada	100,000.00
Derecho de llave	350,000.00
Documentos por pagar de corto plazo	245,000.00
Instalaciones y planta	655,000.00
Inventarios	1,635,000.00
Inversiones en valores LP	450,000.00
Inversiones temporales	40,000.00
Otros Activos corrientes	465,000.00
Préstamo Bancario de Largo plazo	325,000.00
Reserva Legal	130,000.00
Sueldos por pagar	85,000.00
Utilidades retenidas de períodos anteriores	1,388,750
Utilidad retenida del período	¿?

### Notas del Estado de Resultados:

- a) La empresa cuenta con un capital autorizado por 120,000 acciones
- b) La empresa pagó Q 32,500 en concepto de intereses por el préstamo bancario que posee
- c) Las acciones de la compañía se cotizan en la Bolsa a Q24.00
- d) Las ventas tuvieron un movimiento record hasta llegar a un nivel de Q8,015,000.00 con un precio promedio por unidad de Q17.5
- e) El dividendo común que se declaró la junta de accionistas para el año 2022 fue de Q5.00 por acción
- f) Su margen de contribución se situó en el 50%
- g) Sus activos depreciables registraron un gasto por depreciación en el 2022 por Q 131,000 y la amortización del derecho de llave registro un gasto por amortización de Q 25,000 en ese mismo año.
- h) Los dividendos preferentes fueron establecidos en su emisión en 25%
- i) Se pagó en concepto de gastos por administración la suma de Q1,145,000 en total y por gastos de venta variables se registró un Q1.00 por unidad.
- j) Otros gastos operativos necesarios para mantener la operación de la fábrica sumaron un valor de Q 916,000.00
- k) La tasa impositiva aplicable en concepto de ISR es la vigente para Guatemala. Año calendario de 365 días.

**Tareas a efectuar:**

1. Con las notas adjuntas elabore el Estado de Resultados 2022 y termínelo hasta obtener la utilidad retenida del período. (10 puntos)
2. Estructure y presente el Balance General 2023 (10 pts)
3. Calcule las siguientes razones, interprete qué quiere decir cada una de ellas y exprese su conclusión:  
De liquidez: Prueba ácida (5 pts)  
De administración de los inventarios y de las cuentas por cobrar (10 pts)  
De Rentabilidad: ROE, ROA, Margen Neto (15 pts)
4. Siendo usted su asesor financiero cuál sería su recomendación (mínimo 2 recomendaciones fundamentadas) (10 pts)

**CASO DE ESTUDIO 2 : COMPAÑÍA ALISSON**

## COMPAÑÍA ALLISON

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO****ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES**

	<b>AÑO 2022</b>	<b>AÑO 2021</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 55,000.00	\$ 20,000.00
Valores negociables	\$ 85,000.00	\$ 64,000.00
Documentos por cobrar	\$ 17,000.00	\$ 12,000.00
Cuentas por cobrar	\$ 110,000.00	\$ 80,000.00
Intereses por cobrar acumulados	\$ 2,000.00	\$ 3,000.00
Inventario	\$ 100,000.00	\$ 90,000.00
Gastos prepagados	\$ 4,000.00	\$ 1,000.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 373,000.00</b>	<b>\$ 270,000.00</b>
PLANTA Y EQUIPO (NETO)	\$ 616,000.00	\$ 500,000.00
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>\$ 989,000.00</b>	<b>\$ 770,000.00</b>

**PASIVOS****PASIVOS CORRIENTES**

Documentos por pagar CP	\$ 45,000.00	\$ 55,000.00
Cuentas por pagar (proveedores)	\$ 76,000.00	\$ 61,000.00
Intereses por pagar	\$ 22,000.00	\$ 15,000.00
ISR por pagar	\$ 8,000.00	\$ 10,000.00
Otros gastos acumulados por pagar	\$ 3,000.00	\$ 9,000.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 154,000.00</b>	<b>\$ 150,000.00</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Documentos por pagar LP	\$ 40,000.00	\$ -
Bonos por pagar	\$ 400,000.00	\$ 300,000.00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 594,000.00</b>	<b>\$ 450,000.00</b>

**PATRIMONIO**

Capital en acciones	\$ 60,000.00	\$ 50,000.00
Capital pagado adicional	\$ 140,000.00	\$ 100,000.00
Utilidades Retenidas	\$ 195,000.00	\$ 170,000.00
<b>PATROMONIO TOTAL</b>	<b>\$ 395,000.00</b>	<b>\$ 320,000.00</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 989,000.00</b>	<b>\$ 770,000.00</b>

COMPAÑÍA ALLISON  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 AÑO 2022  
 Expresado en dólares

<b>Ventas netas</b>		\$ 900,000.00
(-) Costo de ventas		\$ 500,000.00
	Utilidad Bruta	\$ 400,000.00
<b>(-) Gastos de Operación</b>		\$ 300,000.00
Gastos operativos (sin depreciación)	\$ 260,000.00	
Depreciación	\$ 40,000.00	
	Utilidad Operativa	\$ 100,000.00
<b>(+) Otros ingresos</b>		\$ 40,000.00
Ingreso de dividendos	\$ 3,000.00	
Ingreso de intereses	\$ 6,000.00	
Ganancia en venta de activos	\$ 31,000.00	
<b>(-) Otros Gastos</b>		\$ 39,000.00
Gastos de intereses	\$ 35,000.00	
Pérdida en venta de valores	\$ 4,000.00	
	Utilidad antes de impuestos	\$ 101,000.00
(-) ISR		\$ 36,000.00
	<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 65,000.00</b>

**Tareas a efectuar:**

- Estado de Utilidades Retenidas (10 puntos)
- Estado de Flujos de Efectivo (15 puntos)
- Análisis % vertical y horizontal (incluyendo breve interpretación, no solo cálculo de porcentajes) (15 puntos)