

# PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

MÓDULO 1 - ESTADOS FINANCIEROS

MARZO 2017

# MÓDULO 1 - ESTADOS FINANCIEROS

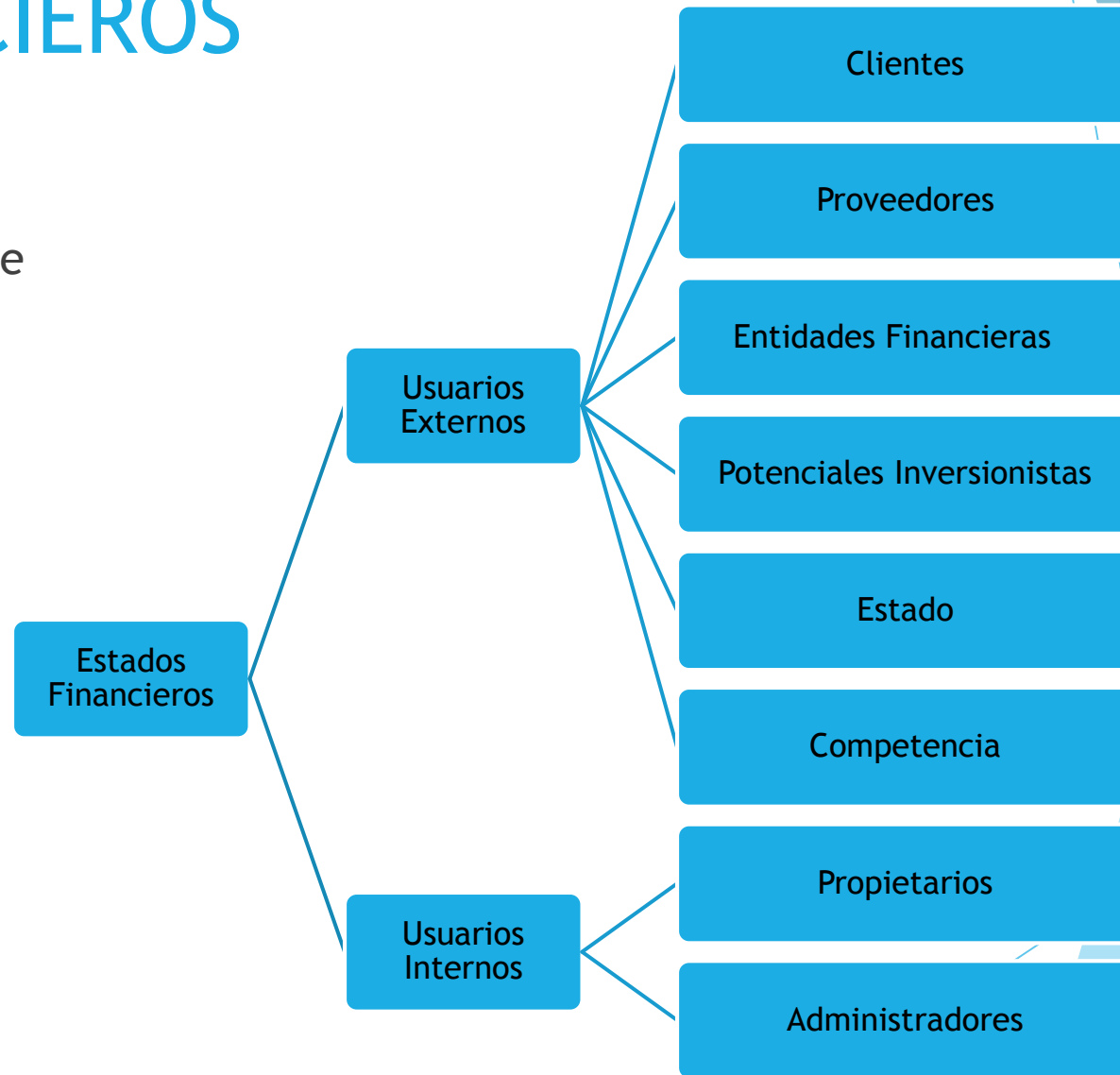
- ▶ BALANCE GENERAL
- ▶ ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- ▶ ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL
- ▶ ESTADO FUENTES Y USOS

# ANÁLISIS FINANCIERO

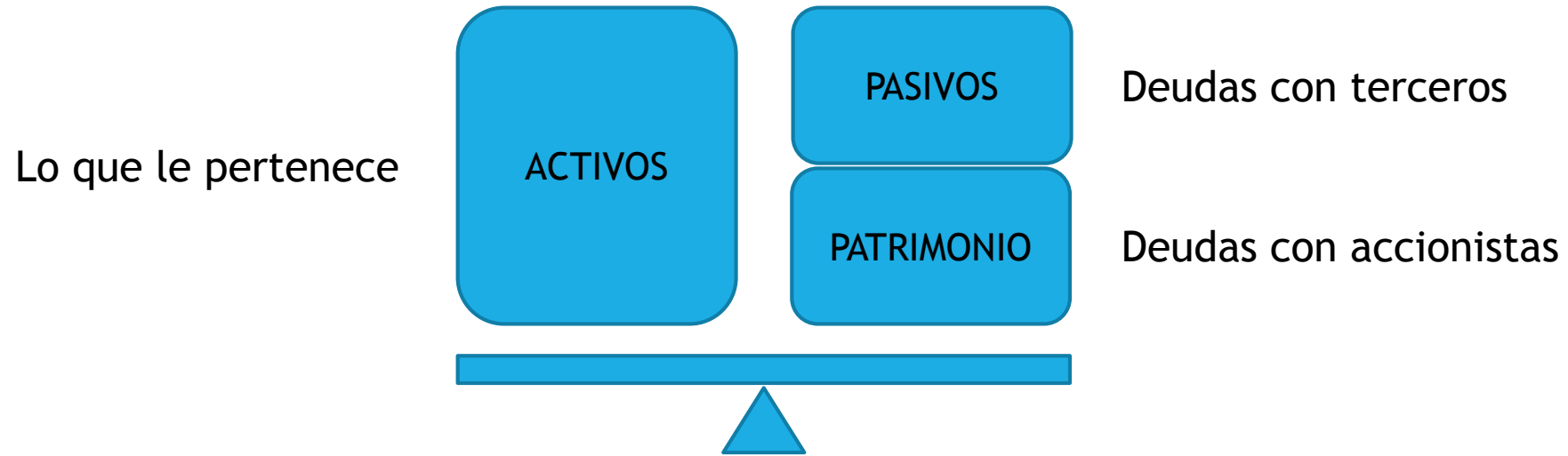
- ▶ Es el proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una empresa o negocio
- ▶ El Análisis Financiero tiene como fin demostrar a manera de diagnóstico, cuál es la situación económica y financiera por la que atraviesa la empresa en un momento determinado

# ESTADOS FINANCIEROS

- ▶ Son reportes preparados sobre la base de datos de la contabilidad, para informar sobre los resultados financieros y operativos obtenidos a una fecha determinada o durante un periodo.



# BALANCE GENERAL



$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$$

# BALANCE GENERAL

- ▶ Es el documento que muestra la situación financiera de una organización en una fecha determinada
- ▶ En este reporte se representan
  - ▶ Los recursos: Activos
  - ▶ Los derechos de terceros sobre esos recursos: Pasivos
  - ▶ Los derechos de los propietarios: Patrimonio

# BALANCE GENERAL



ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMONIO

# BALANCE GENERAL - ACTIVOS CORRIENTES


- ▶ Lo constituye el efectivo y otros activos que se espera convertir en efectivo, vender o consumir durante el ciclo de operación, menor a un año
- ▶ Las cuentas del activo corriente se clasifican en orden a su liquidez de mayor a menor
  - ▶ Caja: Dinero en efectivo o cheques
  - ▶ Bancos: Saldo disponible en entidades financieras
  - ▶ Inversiones temporales: Realizadas a corto plazo / Excedentes de liquidez
  - ▶ Cuentas por cobrar a clientes: Bienes o servicios facturados
  - ▶ Otras cuentas por cobrar: Empleados, proveedores, impuestos
  - ▶ Inventarios



# BALANCE GENERAL - INVENTARIOS

- ▶ Empresas Comerciales: Inventarios de mercaderías, bienes adquiridos para la venta sin transformación o adición.
- ▶ Empresas de Servicios: No tienen inventarios
- ▶ Empresas Industriales:
  - ▶ Inventarios de materias primas: Usados en el proceso de producción
  - ▶ Inventarios de productos en proceso: Semielaborados
  - ▶ Inventarios de productos terminados: Disponibles para la venta
  - ▶ Inventarios de materiales y repuestos: Mantenimiento de equipos y maquinarias

# BALANCE GENERAL



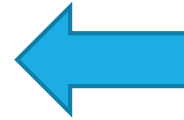
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMONIO

# BALANCE GENERAL - ACTIVOS NO CORRIENTES

- ▶ Menor grado de liquidez, mayor a un año
  - ▶ Propiedad, Planta y Equipo: Terrenos, Edificios, Maquinaria, Equipos, Instalaciones, Adecuaciones, Muebles y Enseres, Equipos de Computación y Vehículos. Depreciación acumulada.
  - ▶ Activos Intangibles: Marcas, Patentes, Franquicias, Software, Derechos de Autor
  - ▶ Inversiones No Corrientes: A largo plazo, en acciones
  - ▶ Cuentas por Cobrar No Corrientes: A largo plazo
  - ▶ Otros Activos: Diferidos, Pagados por Anticipado.

# BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMONIO

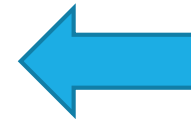


# BALANCE GENERAL - PASIVO CORRIENTE

- ▶ Obligaciones a corto plazo, menores a un año
  - ▶ Obligaciones Financieras: Deudas a entidades financieras
  - ▶ Proveedores: Mercaderías o materias primas adquiridas a crédito
  - ▶ Cuentas por Pagar: Honorarios, servicios, mantenimientos, arriendos, seguros, etc
  - ▶ Dividendos por pagar: Deudas a los accionistas por la participación de utilidades
  - ▶ Obligaciones Laborales: Salarios, vacaciones, IESS, utilidades
  - ▶ Impuestos por Pagar: SRI, municipios
  - ▶ Anticipos Recibidos: Por servicios que no se han prestado o bienes que no se han entregado

# BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMONIO



# BALANCE GENERAL - PASIVO NO CORRIENTE

- ▶ Obligaciones a largo plazo, mayores a un año
  - ▶ Obligaciones Financieras: Con entidades financieras, generalmente tiene porción corriente y porción no corriente.
  - ▶ Cuentas por Pagar: Otras deudas a largo plazo
  - ▶ Bonos en Circulación: Obligaciones emitidas por la empresa

# BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMONIO





# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

- ▶ Capital: Aportes iniciales y posteriores de los propietarios
- ▶ Utilidad del Ejercicio Actual
- ▶ Reservas: Legal o Facultativa
- ▶ Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores

# BALANCE GENERAL - EJEMPLO

**COMPAÑÍA COMERCIAL ABC**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVO		PASIVO	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja	500	Obligación Bancaria	6,000
Bancos	6,400	Proveedores	2,500
Cuentas por Cobrar Clientes	2,600	Cuentas por Pagar	3,400
Inventarios	3,000	Obligaciones Laborales	2,200
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>12,500</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>14,100</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Edificio	20,500	Obligaciones Largo Plazo	13,500
Equipos de Computación	6,500	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13,500</b>
Vehículo	12,000	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>27,600</b>
Depreciación Acumulada	(3,100)	<b>PATRIMONIO</b>	
Otros Activos	900	Capital	2,500
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>36,800</b>	Utilidad Ejercicios Anteriores	12,700
		Utilidad del Periodo	6,500
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>21,700</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>49,300</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>49,300</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

- ▶ Es un estado financiero periódico que representa el resultado de la operación de la compañía en un tiempo determinado
- ▶ Ingresos
  - ▶ Operacionales
  - ▶ No Operacionales
- ▶ Egresos - Costos
  - ▶ Costo de Ventas
  - ▶ Costo de Producción u Operación
- ▶ Egresos - Gastos
  - ▶ Operacionales
  - ▶ No Operacionales
- ▶ Utilidad o Pérdida



# ESTADO DE RESULTADOS

(+) Ingresos por Ventas

(-) Costo de Ventas

= Utilidad Bruta

(-) Gastos Operacionales

= Utilidad Operacional

(+) Otros Ingresos

(-) Otros Gastos

= Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones

(-) Impuesto Renta y Participación Empleados

= Utilidad Neta

# COMERCIAL

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

Costos del producto

Compra de Mercadería

Inventario de Mercadería

Costo de artículos vendidos

Ventas

menos

menos

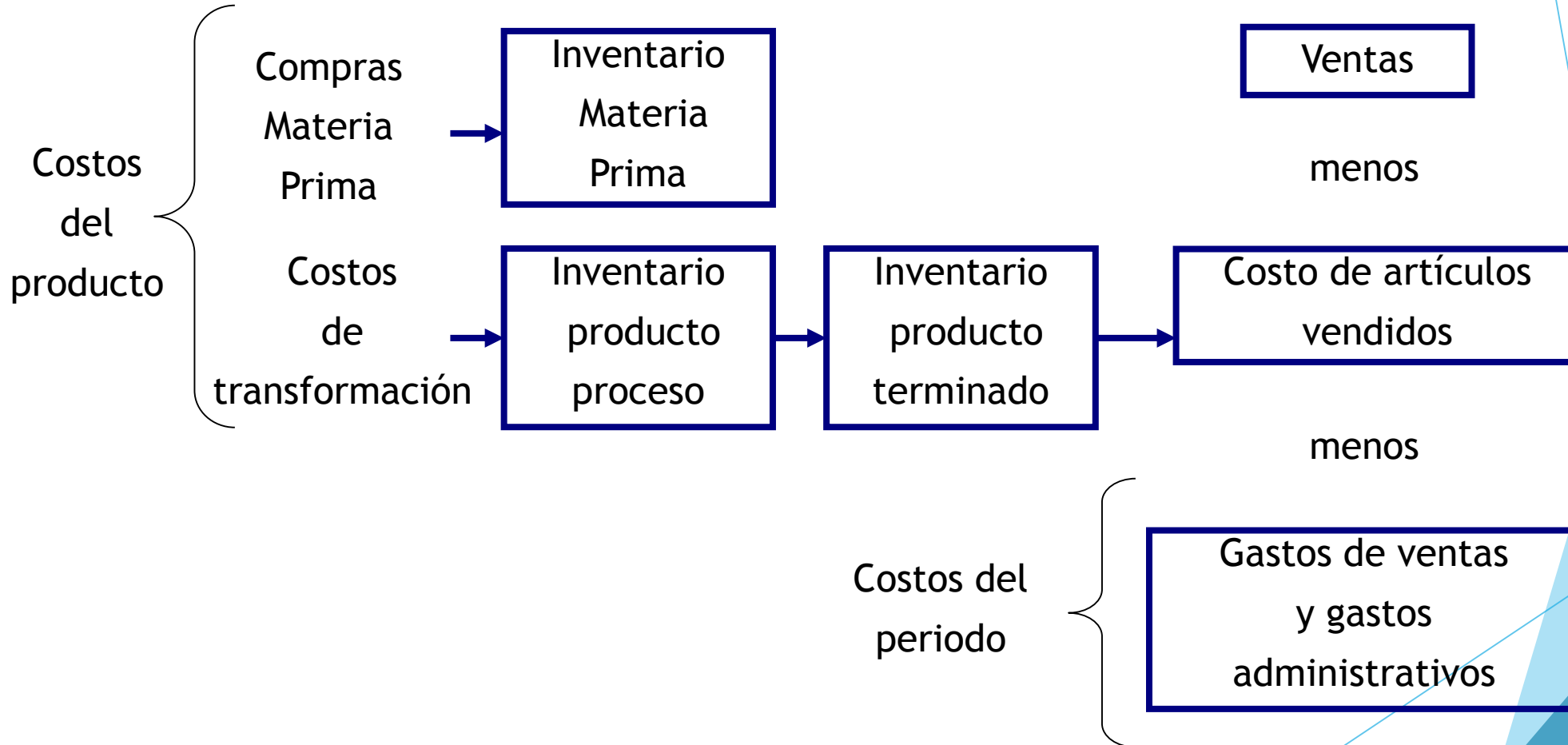
Costos del periodo

Gastos de ventas y gastos administrativos

# INDUSTRIAL

## BALANCE GENERAL

## ESTADO DE RESULTADOS



# ESTADO DE RESULTADOS - EJEMPLO

COMPAÑÍA COMERCIAL ABC  
ESTADO DE RESULTADOS  
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2016

Ingresos por Ventas	110,816
Costo de ventas	57,520
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>53,296</b>
Gastos de Ventas	17,800
Gastos Administrativos	24,650
Personal	15,000
Arriendos	3,500
Seguros	900
Servicios	1,600
Impuestos	350
Legales	200
Depreciación	3,100
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>10,846</b>
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	650
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>10,196</b>
15% Trabajadores	1,529
25% Imp. Renta	2,167
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>6,500</b>

# ANÁLISIS VERTICAL

- ▶ Comparación entre cuentas de los Estados Financieros
- ▶ Permite determinar la estructura del negocio
- ▶ Participación de cada uno de los rubros o subcuentas respecto a la cuenta principal
- ▶ Al comparar contra otro periodo, permite visualizar los cambios ocurridos en la estructura para identificar las causas.
- ▶ Comparación con la industria
- ▶ Razones Financieras - Módulo 2



# ANÁLISIS HORIZONTAL

- ▶ Comparación de los Estados Financieros de 2 o más periodos.
- ▶ Permite encontrar los índices de crecimiento de las cuentas a ser analizadas, del Balance General y del Estado de Resultados
- ▶ Permite crear tendencias de comportamiento en periodos de tiempo
- ▶ Variaciones Absolutas y Relativas

- **Crecimiento Absoluto:**

**Saldo Año 2 – Saldo Año 1**

- **Crecimiento Relativo:**

**Saldo Año 2 – Saldo Año 1 x 100**

**Saldo Año 1**

## COMPAÑÍA COMERCIAL ABC - ANÁLISIS HORIZONTAL

ACTIVO	31-dic-15	31-dic-16	V. Absoluta	V. Relativa
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	800	500	(300)	-37.50%
Bancos	4,200	6,400	2,200	52.38%
Cuentas por Cobrar Clientes	3,500	2,600	(900)	-25.71%
Inventarios	1,800	3,000	1,200	66.67%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10,300</b>	<b>12,500</b>	<b>2,200</b>	<b>21.36%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Edificio	20,500	20,500	-	0.00%
Equipos de Computación	4,800	6,500	1,700	35.42%
Vehículo	12,000	12,000	-	0.00%
Depreciación Acumulada	(1,700)	(3,100)	(1,400)	82.35%
Otros Activos	300	900	600	200.00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>35,900</b>	<b>36,800</b>	<b>900</b>	<b>2.51%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>46,200</b>	<b>49,300</b>	<b>3,100</b>	<b>6.71%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligación Bancaria	4,800	6,000	1,200	25.00%
Proveedores	3,800	2,500	(1,300)	-34.21%
Cuentas por Pagar	2,500	3,400	900	36.00%
Obligaciones Laborales	1,900	2,200	300	15.79%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>13,000</b>	<b>14,100</b>	<b>1,100</b>	<b>8.46%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones Largo Plazo	15,000	13,500	(1,500)	-10.00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15,000</b>	<b>13,500</b>	<b>(1,500)</b>	<b>-10.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28,000</b>	<b>27,600</b>	<b>(400)</b>	<b>-1.43%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	2,500	2,500	-	0.00%
Utilidad Ejercicios Anteriores	11,500	12,700	1,200	10.43%
Utilidad del Periodo	4,200	6,500	2,300	54.76%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>18,200</b>	<b>21,700</b>	<b>3,500</b>	<b>19.23%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>46,200</b>	<b>49,300</b>	<b>3,100</b>	<b>6.71%</b>

### COMPAÑÍA COMERCIAL ABC - ANÁLISIS HORIZONTAL

	31-dic-15	31-dic-16	V. Absoluta	V. Relativa
Ingresos por Ventas	79,688	109,116	29,428	36.93%
Costo de ventas	43,500	57,520	14,020	32.23%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>36,188</b>	<b>51,596</b>	<b>15,408</b>	<b>42.58%</b>
Gastos de Ventas	12,500	17,800	5,300	42.40%
Gastos Administrativos	16,850	22,950	6,100	36.20%
Personal	9,500	15,000	5,500	57.89%
Arriendos	4,200	3,500	(700)	-16.67%
Seguros	600	900	300	50.00%
Servicios	1,300	1,600	300	23.08%
Impuestos	250	350	100	40.00%
Legales	200	200	-	0.00%
Depreciación	800	1,400	600	75.00%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>6,838</b>	<b>10,846</b>	<b>4,008</b>	<b>58.61%</b>
Ingresos Financieros	-	-	-	0.00%
Gastos Financieros	250	650	400	160.00%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>6,588</b>	<b>10,196</b>	<b>3,608</b>	<b>54.76%</b>
15% Trabajadores	988	1,529	541	54.76%
25% Imp. Renta	1,400	2,167	767	54.76%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>4,200</b>	<b>6,500</b>	<b>2,300</b>	<b>54.76%</b>

# ESTADO DE FUENTES Y USOS

- ▶ Estado Financiero Complementario en base al Balance General y al Estado de Resultados.
- ▶ Herramienta dinámica para el análisis financiero y la toma de decisiones
- ▶ Permite contestar las preguntas:
  - ▶ ¿De donde viene el dinero?
  - ▶ ¿En que se gasta?

# ESTADO DE FUENTES Y USOS

## ▶ FUENTES

- ▶ Disminución del Activo: Venta de producto terminado, Cobro de cuenta por cobrar a clientes, Venta de vehículo de la compañía.
- ▶ Aumentos del Pasivo: Compra de materia prima a crédito, Obtención de crédito bancario.
- ▶ Aumento del Patrimonio: Aporte de los accionistas, Utilidad generada

## ▶ USOS

- ▶ Aumento del Activo: Compra de computadores, pago de anticipo de impuestos, se realiza inversión a plazo.
- ▶ Disminución del Pasivo: Se paga cuenta a proveedores, Pago cuota de crédito
- ▶ Disminución de Patrimonio: Distribución de utilidades, Pérdida generada

COMPAÑÍA COMERCIAL ABC - ESTADO DE FUENTES Y USOS

	FUENTES	USOS
ACTIVO	↓	↑
PASIVO	↑	↓
PATRIMONIO	↑	↓

	31-dic-15	31-dic-16	Variación	FUENTES	USOS
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja	800	500	(300)	300	
Bancos	4,200	6,400	2,200		2,200
Cuentas por Cobrar Clientes	3,500	2,600	(900)	900	
Inventarios	1,800	3,000	1,200		1,200
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10,300</b>	<b>12,500</b>	<b>2,200</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Edificio	20,500	20,500	-	-	-
Equipos de Computación	4,800	6,500	1,700		1,700
Vehículo	12,000	12,000	-	-	-
Depreciación Acumulada	(1,700)	(3,100)	(1,400)	1,400	
Otros Activos	300	900	600		600
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>35,900</b>	<b>36,800</b>	<b>900</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>46,200</b>	<b>49,300</b>	<b>3,100</b>		
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Obligación Bancaria	4,800	6,000	1,200	1,200	
Proveedores	3,800	2,500	(1,300)		1,300
Cuentas por Pagar	2,500	3,400	900	900	
Obligaciones Laborales	1,900	2,200	300	300	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>13,000</b>	<b>14,100</b>	<b>1,100</b>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Obligaciones Largo Plazo	15,000	13,500	(1,500)		1,500
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15,000</b>	<b>13,500</b>	<b>(1,500)</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28,000</b>	<b>27,600</b>	<b>(400)</b>		
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	2,500	2,500	-	-	-
Utilidad Ejercicios Anteriores	11,500	12,700	1,200	1,200	
Utilidad del Periodo	4,200	6,500	2,300	2,300	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>18,200</b>	<b>21,700</b>	<b>3,500</b>		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>46,200</b>	<b>49,300</b>	<b>3,100</b>		
			SUMAS IGUALES -->	<b>8,500</b>	<b>8,500</b>