

DEDICATORIA

A mi mamá por estar siempre a mi lado acompañándome en cada momento de la universidad, exámenes y decisiones de la vida, a mi abuela del alma que ya no esta conmigo, a quien le agradezco de todo corazón por que fue ella que me brindo la posibilidad y medios económicos para que pudiera estudiar; mis hermanos, novio, amigas que me acompañaron en este largo proyecto, por su apoyo incondicional.

Espamer, María Elisa

Este trabajo va dedicado a mi familia, en especial a mi papá que ya no está conmigo, a mi novia que me brinda su cariño y apoyo, y a mi mamá que sin ella no podría haber llegado a estas instancias.

Sesmiilo Christian Ezequiel

AGRADECIMIENTOS

Al Instituto Universitario Aeronáutico por brindarme esta oportunidad con su modalidad, compromiso y dedicación.

A todos los profesores que nos guiaron a lo largo de la carrera y en especial a aquellos que en el IUA nos enseñaron a ser excelentes profesionales.

INSTITUTO UNIVERSITARIO AERONÁUTICO

Trabajo Final

PROYECTO DE GRADO

***"MACA S.R.L frente al desafío de las
decisiones eficaces"***

ALUMNOS:

MARIA ELISA ESPAMER

CHRISTIAN EZEQUIEL SESMILO

TUTOR: PRIOTTO, HUGO CARLOS

Año 2013



INFORME DE ACEPTACIÓN del PROYECTO DE GRADO

Título del Proyecto de Grado

“MACA S.R.L frente al desafío de las decisiones eficaces”

Integrantes:

Espamer, María Elisa. Carrera: Contador Público
Sesnilo, Christian Ezequiel. Carrera: Contador Público

Profesor Tutor del PG:

Priotto, Hugo

Miembros del Tribunal Evaluador

Quadro, Martín Ernesto
Bertolosso, Nelso Jose

Resolución del Tribunal Evaluador

- El PG puede aceptarse en su forma actual sin modificaciones.
- El PG puede aceptarse pero el/los alumno/s debería/n considerar las Observaciones sugeridas a continuación.
- Rechazar debido a las Observaciones formuladas a continuación.

Observaciones:

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

ÍNDICE

Dedicatoria	1
Agradecimientos	2
Título	3
Aceptación	4
Índice	5
Resumen	8
Palabras Claves	9
Introducción	11

Capitulo I - Presentación de la Empresa.

1.1 - Antecedentes Históricos y su Creación	14
1.2 - Estructura y Diseño Organizacional	14
1.2.1 - Estructura Organizacional.....	14
1.2.2 - Organigrama Informal	14
1.3 - Análisis del Mercado	17
1.3.1 - Producto	17
1.3.2 - Productos Sustitutos	18
1.3.3 - Productos complementarios	19
1.3.4 - El Consumidor	19
1.3.5 - Demanda del Producto	19
1.3.6 - Oferta del Producto.....	19
1.3.7 - Volumen producido	20
1.4 - Análisis del Entorno.....	20
1.4.1 - Análisis FODA	20

Capitulo II - Los Estados Contables y las Finanzas de empresas.

2.1 - Estados Contables	23
2.1.1 - Definición	23
2.2 - Contenido y forma de los estados contables	23
2.2.1 - Estado de situación patrimonial	23
2.2.2 - Activos	24
2.2.3 - Pasivo	27
2.2.4 - Partidas simples de información	29
2.2.5 - Patrimonio neto.....	30
2.3 - Estado de Resultados	31
2.3.1 - Concepto	31
2.3.2 - Distintas formas de presentación.....	31
2.3.3 - Clases de resultado	32
2.3.4 - Resultado de actividades continuas, discontinuas y nuevas.	32
2.3.5 - Resultados positivos y negativos	32
2.3.6 - Contenido del Estado de Resultados.....	32
2.3.7 - Ajuste de resultados de ejercicios anteriores.....	34
2.4 - Estado de Evolución del Patrimonio Neto	34
2.4.1 - Concepto	34
2.4.2 - Estructura	35

2.4.3 - Agrupamiento del Patrimonio Neto	35
2.4.4 - Formas del Estado de Evolución del Patrimonio Neto	36
2.5 - Estado de Flujo de Efectivo	36
2.5.1 - Estructura	37
2.5.2 - Flujos correspondientes a partidas extraordinarias.....	37
2.5.3 - Pago de dividendos	37
2.5.4 - Cobro de dividendos	38
2.5.5 - Cobro y pago de intereses.....	38
2.5.6 - Presentación de los flujos de fondo de las actividades de operación	38
2.5.7 - Partidas simples de información	38
2.5.8 - Información comparativa.....	39
2.5.9 - Modificación de la información de ejercicios anteriores.	39
2.6 - Información complementaria	40
2.6.1 - Contenido	40
2.6.2 - Información a incluir.....	40
2.6.3 - Aspectos formales	41
2.7 - Estados Contables en Moneda Homogénea	41
2.7.1 - Aspectos generales	41
2.7.2 - Metodología de reexpresión	41
2.7.3 - Objetivos.....	42
2.7.4 - Beneficios de la Reexpresión	42
2.7.5 - Clases de partidas	42
2.7.6 - Anticuaación de las partidas	43
2.8 - Finanzas de Empresas.....	44
2.8.1 - Evolución	44
2.8.2 - Objetivos de las Empresas	45
2.8.3 - Finanzas	45

Capitulo III - Elaboracion, reexpresión y cálculo de índices de los Estados Contables.

3.1 - Introducción.....	49
3.2 - Elaboración de asientos contables.....	50
3.3 - Ajuste por inflación. Proceso Secuencial.....	90
3.4 - Estado de Situación Patrimonial Ajustado por Inflación.	98
3.5 - Analisis Horizontal o Vertical	99
3.5.1 - Concepto	99
3.5.2 - Explicación de los cálculos obtenidos.....	100
3.6 - Análisis de las grandes masas	101
3.7 - Cálculo de Índices	102
3.7.1 - Solvencia	102
3.7.2 - Endeudamiento Corriente	102
3.7.3 - Liquidez Corriente.....	104
3.7.4 - Liquidez Acida o Sucia.....	104
3.7.5 - Liquidez Total o Absoluta.....	104
3.7.6 - Razón de inmovilización	106
3.7.7 - Financiación de la inversión inmovilizada	107
3.8 - Normas financieras	108
3.8.1 - Equilibrio	108
3.8.2 - Seguridad	108
3.8.3 - Volumen.....	109
3.9 - Análisis de Rentabilidad	109

3.9.1 - Rentabilidad Financiera:.....	109
3.9.2 - Rentabilidad Económica:.....	109
3.9.3 - Ventaja financiera	110
3.10 - Esquema Du Pont	111

Capitulo IV - Analisis de la Empresa y Alternativa para la toma de decisiones.

4.1 - Introducción.....	114
4.2 - Análisis general de la empresa en función del los Indicadores y Estados Contables	114
4.3 - Análisis de la influencia de las políticas macroeconómicas y desenvolvimiento de MACA ...	115
4.3.1 - Una economía más compleja y con más restricciones	115
4.3.2 - Evolución de los términos del intercambio y Sector Externo	116
4.3.3 - Salarios y nivel de empleo	117
4.3.4 - Política agropecuaria y comercialización	118
4.3.5 - Un crecimiento manufacturero más pausado	119
4.3.6 - Alta utilización de la capacidad instalada.....	120
4.4 - Propuestas a los socios para futuras decisiones.....	120
Conclusión.....	122
Referencia Bibliográfica.....	123

RESUMEN

El presente trabajo propone la elaboración del estado contable y el posterior análisis, de MACA S.R.L. dedicada a la fabricación de cintas transportadoras y sus respectivas partes individuales. El Balance abarca el periodo que inicia 01 de julio del 2011 al 30 de junio del 2012, brindando de este modo los datos analizados a los socios y gerentes de la empresa para poder tomar decisiones.

En el **Capítulo I** Presentación de la empresa, estructura organizacional de la misma, análisis del mercado, y análisis del entorno.

En el **Capítulo II** daremos a conocer los fundamentos teóricos que nos servirá de apoyo para el desarrollo del balance y análisis de los mismos.

En el Capítulo III elaboración de los asientos contables en base a la información puesta a disposición por la empresa, ajuste por inflación, Estados Contables, Análisis vertical, horizontal y de ratios.

En **Capítulo IV** análisis de la situación actual de la empresa, enumeración de alternativas para la toma de decisiones.

PALABRAS CLAVE

- **Análisis FODA:** Es un estudio, sobre las debilidades y fortalezas de la empresa, y las amenazas y oportunidades del entorno.
- **Análisis del mercado:** El estudio del mercado trata de determinar el espacio que ocupa un bien o un servicio en un mercado específico.
- **Análisis del entorno:** Es el estudio de factores externos o internos que pueden ejercer una influencia sobre la empresa
- **Estados Contables:** Los estados contables son los medios por los que el emisor de la información contable financiera la transmite a los usuarios terceros ajenos a aquel; y para utilizar también dicha información para la toma de decisiones
- **Finanzas de Empresas** Las finanzas, rama que estudia y permite visualizar las operaciones de la empresa fundamentalmente a través de su flujo de fondo, rendimiento de los activos, beneficios que agregan las fuentes de financiamiento, a partir de índices y ratios.
- **Análisis Horizontal:** Lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados contables en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.
- **Análisis Vertical:** que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado contable analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados contables.

- **Índices:** Son razones que nos permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de una empresa.
- **Toma de decisiones:** Es la selección de un curso de acción entre varias alternativas por lo tanto constituye la base de la planeación

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo y propuesta se realizará en base a la empresa “MACA S.R.L”, sociedad dedicada a la producción y comercialización de productos metalúrgicos, específicamente fabricación de cintas transportadoras y cada una de sus partes individuales. Se encuentra ubicada en la calle Olivares 2245, de la ciudad de Córdoba.

La decisión de trabajar en función de dicha empresa fue puntualmente a pedido de unos de los socios. Nuestro propósito, y con el objetivo de dar respuesta a este pedido y poner en práctica los conocimientos a lo largo de la carrera es: realizar el balance, hacer los ajustes por inflación y el respectivo estudio de los indicadores más importantes para ver la situación de la empresa para el periodo 2012 y poder compararlos con el año anterior con la finalidad de poder asesorar a los socios para que los mismos puedan tomar decisiones en función de bases sólidas. Esta propuesta surge debido a que los socios gerentes se han visto frente a varios problemas de interpretación y de inseguridad a la hora de tomar decisiones por falta de conocimientos administrativos, de experiencia en el rubro y de inadecuado asesoramiento, lo que ha llevado a la empresa a tener que enfrentarse con diversas dificultades que han incidido en el costo y a la posibilidad de continuar con el paulatino aumento que hay en día está teniendo la empresa tanto en ingresos monetarios como físicos.

Por lo anteriormente dicho se proponen la realización de del balance 2012, ajustado por inflación, calculo de indicadores y mostrar e indicar a los socios los resultados obtenidos y la alternativas de posibles decisiones.

Objetivo central del trabajo

Elaboración de Los Estados Contables y análisis de los mismos, para brindar dicha información a la gerencia para la toma de decisiones, dicha empresa se denomina MACA S.R.L, sociedad de la rama metalúrgica, ubicada en la calle Olivares 2245 de la ciudad de Córdoba.

Objetivos Específicos:

- Recoger y analizar los datos pertinentes.
- Realizar los correspondientes asientos contables.
- Elaborar el balance de suma y saldo.
- Confeccionar el balance general.
- Realizar el análisis de los datos.
- Proponer alternativas y sugerencias a la empresa.

Para mantener el orden de este trabajo dentro de los límites razonables, el desarrollo del presente se ha organizado en capítulos, los cuales se basarán en los siguientes ejes temáticos:

- PRESENTACION DE LA EMPRESA.
- FUNDAMENTOS PARA LOS ESTADOS CONTABLES.
- ELABORACION DE LOS ASIENTOS CONTABLES, AJUSTE POR INFLACION.
- ESTADOS CONTABLES EN MONEDA HOMOGENEA
- ANALISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES EN MONEDA HOMOGENEA.
- PROPUESTAS Y SUGERENCIAS.

Al finalizar se expondrá una conclusión respecto de todo lo elaborado y analizado durante el trabajo.

CAPITULO I: PRESENTACION DE LA EMPRESA

1.1- Antecedentes Históricos y su Creación

La presente sociedad fue creada por la familia Canaletiche, padre e hijos denominada MACA S.R.L. Esta es una empresa dedicada desde hace más de una década a la fabricación y venta de productos metalúrgicos.

Sus ramas más fuertes de producción están orientadas a la fabricación de componentes para cintas transportadoras como así también el estampado de piezas y cintas transportadoras propiamente dichas.

Sus instalaciones Industriales se encuentran en un moderno edificio de 1000 M2 de superficie cubierta, ubicada en la ciudad de Córdoba sobre la Av. Circunvalación, donde además funcionan sus oficinas comerciales y administrativas.

1.2- Estructura y Diseño Organizacional

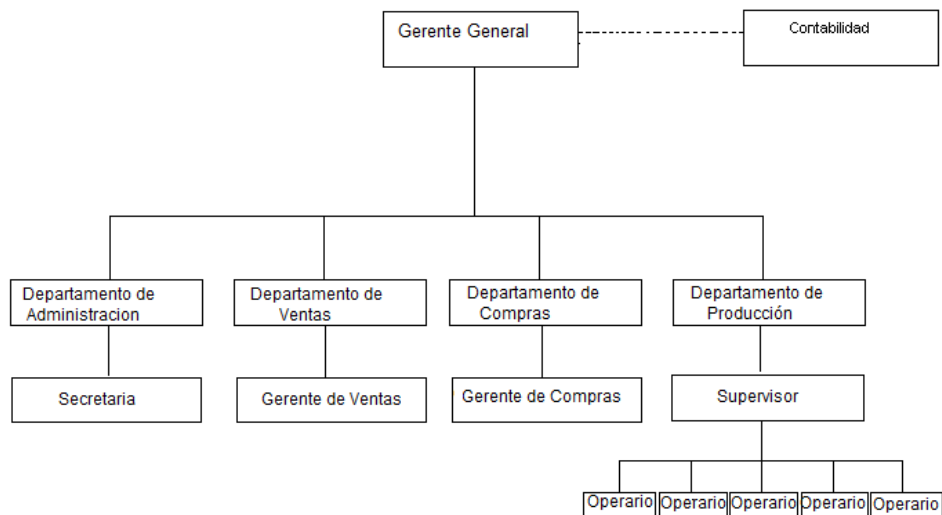
1.2.1 - Estructura Organizacional

Es el marco en el que se desenvuelve la organización, de acuerdo con el cual las tareas son divididas, agrupadas, coordinadas y controladas, para el logro de objetivos. Desde un punto de vista más amplio, comprende tanto la estructura formal (incluye todo lo que está previsto en la organización), como la estructura informal (surge de la interacción entre los miembros de la organización y con el medio externo a ella) dando lugar a la estructura real de la organización.

El diseño organizacional es el conjunto de medios que maneja la organización con el objeto de dividir el trabajo en diferentes tareas y lograr la coordinación efectiva de las mismas.

1.2.2- Organigrama Informal

Si bien la empresa no cuenta con un organigrama formal; las tareas, responsabilidades, cadena de mando de cada uno de los miembros de la misma están dentro de su cultura organizacional, a esto se lo denomina organigrama informal. En MACA SRL el organigrama informal se plasma de la siguiente forma:



Gerencia General

Está compuesta por el socio mayoritario, quien es el encargado de supervisar y controlar el correcto funcionamiento de las demás aéreas.

Departamento de administración

Este puesto esta integrado por una secretaria- administrativa contratada por la empresa, que se encarga de atender del teléfono, cargar facturas de compras y ventas en el sistema de la empresa, realizar los asientos contables diariamente, controlar el horario de entrada y salida del personal, las inasistencias que en el caso de enfermedad se envía un médico, llegadas tardes, entre otras tareas administrativas.

Además es encargada de realizar pagos menores como son el pago de los impuestos, luz, gas, teléfono de la empresa. Se ocupa también de los depósitos bancarios para el pago de sueldos, pago a algunos proveedores (en el caso de que lo requiera el departamento de compras).

Contabilización:

Esta área esta tercerizada al Estudio Contable “ADV ESTUDIO CONTABLE”. Entre otras, las tareas que desempeña son: liquidación de impuestos de IVA, IIBB, ganancias sociedades, bienes personales acciones y participaciones, ganancia mínima presunta, régimen de Información, DDJJ municipal, Formulario 931 para el

pago de los aportes y contribuciones, liquidación de sueldos, boletas sindicales correspondiente al gremio metalúrgico.

Departamento de Ventas

Está a cargo de uno de los hijos del gerente general. Entre sus principales funciones, se pueden enumerar:

- Atender la demanda de los clientes.
- Realizar y mantener un continuo contacto con los clientes pos venta.
- Mantener una comunicación fluida con el departamento de producción para solicitar la fabricación de los pedidos.

Debido a que la empresa no cuenta con un departamento de marketing, es el gerente de venta quien se ocupa de dichas tareas, como es la publicidad, diseño de la página Web, catálogos, promociones, etc.

Departamento de Compras

Las funciones de compras están a cargo de otro de los socios minoritarios de MACA SRL. Su principal tarea consiste en:

- Realizar las compras en las cantidades, cualidades y al momento requerido, y al precio adecuado.
- Mantener los contactos oportunos con proveedores para analizar las características de los productos, calidades, condiciones de servicio, precio y pago.

Departamento de Producción

El departamento de producción esta integrado por un supervisor y por cinco operarios. El supervisor es el encargado de controlar a los operarios, en cuanto a su responsabilidad en el cumplimiento de los horarios, trabajos realizados, asesorar, aconsejar en la fabricación y también capacitar constantemente, analizar el cumplimiento de los objetivos y responsable de responder en tiempo y forma con los pedidos de los clientes, es decir debe tomar las medidas necesarias para lograr las metas de producción, motivar a los operarios, cumplir con las metas de producción diariamente, solicitar personal cuando sean necesario, chequear especificaciones. Entre las funciones de los operarios están:

Operar eficientemente las maquinarias y herramientas, vigilar y controlar las normas de calidad en la producción, elaborar los productos en el tiempo en que está planificado, para poder cumplir con las entregas al cliente, apoyar labores de mantenimiento preventivo de las maquinarias.

.

1.3 - Análisis del Mercado

El estudio del mercado trata de determinar el espacio que ocupa un bien o un servicio en un mercado específico. Por espacio se entiende a la necesidad que tienen los consumidores actuales y potenciales de un producto en un área delimitada.

1.3.1- Producto

Los productos ofrecidos son rodillos que forman parte de las cintas transportadoras, y también se elaboran las cintas transportadoras.

Los fabricados por MACA se nombran a continuación:

- *Rodillo guía*: en cintas de gran longitud, la función de los mismos es de encauzar la banda ante un eventual desplazamiento de la misma, estos rodillos presentan en el extremo del eje una rosca para ser fijados a una estación autocentrante.
- *Rodillo portante*: son los que se utilizan en el sector de carga de la cinta, presentados en tríos o dúos, lo cual permite embolsar el material que transporta la cinta.
- *Rodillo amortiguador*: este rodillo se ubica en la zona en donde se descarga el material sobre la banda, es por eso que cuentan con anillos de goma de alto impacto, que protegen la cinta de la caída brusca del material a transportar.
- *Rodillo antipegajoso*: son utilizados en la parte inferior de la cinta, donde la banda retorna plana y sin carga y en ciertas ocasiones con material muy poco abrasivo, es en esos casos que se utilizan rodillos con anillos de goma en forma
- de V que permiten que el material residual caiga libremente al suelo sin ensuciar los rodillos.
- *Tambor de mano o de cola*: estos tambores son aplicables a cintas transportadoras de todo tipo, Minería, Siderurgía, Sementeras, etc. Los

diámetros se adaptan a las medidas normalizadas del mercado. La unión entre eje y tapa puede ser a través de soldaduras, chaveta, anillos de fijación cónica, según requerimiento pueden engomarse lisos, en forma de V o rombo, también pueden mecanizarse en bombeo según requerimiento.

- *Soportes Estación Trío y Estación Trío completa:* en soportes para rodillos distinguimos de dos tipos: las superiores que cumplen con la función de sostener la banda en el tramo de carga y transporte de material y las inferiores que sostiene la banda en su tramo de retorno. Las estaciones superiores se presentan configuradas con soportes para tres rodillos en forma de artesa o dos rodillos en forma de V.
- *Cinta transportadora:* es un sistema de transporte continuo formado básicamente por una banda continua que se mueve entre dos tambores. La banda es arrastrada por fricción por uno de los tambores, que a su vez es accionado por un motor. El otro tambor suele girar libre, sin ningún tipo de accionamiento, y su función es servir de retorno a la banda. La banda es soportada por rodillos entre los dos tambores.

1.3.2- Productos Sustitutos

Son aquellos productos similares, o bien que satisfacen la misma necesidad, ofrecidos en el mercado; entre ellos podemos mencionar:

- *El transportador de rodillos* que es un dispositivo que, como su nombre lo indica, utiliza rodillos metálicos para facilitar el manejo y traslado de una gran diversidad de objetos, tales como cajas, tarimas, llantas, tambos, paquetes, etc. dentro de una gran diversidad de procesos industriales siempre y cuando que cumplan la condición de contar con un fondo regular. Es decir los rodillos metálicos para este tipo de transportador de rodillos son sustitutos de los rodillos ofrecidos por MACA para cintas transportadoras, cumplen la misma función para máquinas distintas.

Un transportador de banda consiste en 2 o más poleas con un material circulando continuamente entre ellas (la banda del transportador). Uno o ambas poleas son motorizadas, moviendo a la banda y al material encima de ella hacia adelante.

1.3.3- Productos complementarios

Son productos cuya demanda aumenta o disminuye simultáneamente pues el consumo de uno provoca el del otro. En este caso son ejemplos de bienes complementarios los rodillos y los tambores que son partes que lleva la cinta transportadoras, es decir, si fabricamos los rodillos también necesitamos fabricar los tambores para poder terminar el producto y venderlo.

1.3.4- El Consumidor

Los principales consumidores son: El Gran Ombú S.A., SIDERAR SAIC, PAPELERA TUCUMAN S.A., SIDERACA S.A.

Ingresos: la mayoría de los consumidores de cintas transportadoras, rodillos y tambores son grandes empresas y también algunas PYMES, las mismas están ubicadas en la provincia de Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba; y en menor medida se realiza ventas a Tucumán y Misiones.

1.3.5- Demanda del Producto

Tiene por finalidad determinar la cantidad del bien que los consumidores están dispuestos a adquirir y que justifican la realización de la producción. La demanda del tipo de producto que vende la empresa depende del crecimiento de la industria del país, actualmente y si comparamos las ventas de un año a otro, o bien de un mes a otro, estas van creciendo paulatinamente, esto se debe al aumento de la tecnificación de las industrias, al aumento de las industrias y a la escasa competencia que hay en Córdoba y en el país en general. Está claro que, si bien la demanda actual muestra un paulatino crecimiento la misma también es muy variable.

1.3.6- Oferta del Producto

Depende principalmente del pedido de los clientes, es decir la empresa trabaja con un stock de productos terminados casi nulo, se va trabajando en función de la demanda.

1.3.7- Volumen producido

Actualmente la empresa tiene una producción suficiente como para atender a la actual demanda, y se maneja en función de pedidos. Es decir, trabaja generalmente con la demanda conocida previamente. Esto lo puede realizar la empresa por el tipo de producto que fabrica y la escasa competencia.

1.4 - Análisis del Entorno

La definición de empresa como un sistema abierto, nos lleva a considerarla como una entidad en relación con el entorno en que se desenvuelve. El estudio del entorno o medio ambiente se tiene que realizar teniendo en cuenta la perspectiva global, hasta llegar a un análisis específico o de la estructura económica en que realmente compete la empresa, llámese mercado o sector. Los resultados de la empresa dependen de un amplio conjunto de factores exógenos que son fuentes de oportunidades y amenazas. Además es importante conocer y analizar las fortalezas y debilidades que son factores internos de la empresa que a la hora de decidir cuestiones estratégicas deben ser tenidas en cuenta.

1.4.1- Análisis FODA

Es una metodología de estudio de la situación competitiva de una empresa en su mercado (situación externa) y de las características internas (situación interna) de la misma, a efectos de determinar sus Debilidades, Oportunidades, Fortalezas y Amenazas. Luego del análisis de entorno de la empresa podemos concluir acerca de:

Oportunidades

Son aquellas situaciones externas, positivas, que se generan en el entorno y que, una vez identificadas, pueden ser aprovechadas. Las principales de la empresa son;

- Alta demanda
- Argentina tiene una Economía Agropecuaria (uno de los usos de las cintas transportadoras es para el cereal.)
- Escasa competencia en el mercado

- Actuales aumento en la rama de la industrias que utilizan cintas transportadoras, rodillos, tambores-
- Difícil incorporación de nuevos competidores a la actividad, debido al alto costo de los bienes de uso, es decir de la inversión inicial

Amenazas

Son situaciones negativas, externas, por lo que llegado al caso, puede ser necesario diseñar una estrategia adecuada para poder sortearla.

Las más importantes a destacar son las siguientes;

- Mano de obra insuficiente, y sin calificación ni conocimientos necesarios para llevar a cabo las tareas requeridas en la empresa
- Inestabilidad económica del país, aumento de precios constante.
- Medidas sindicales actuales.
- Aumento de costo respecto a la mano de obra.

Fortalezas

Son todos aquellos elementos internos y positivos. Los primordiales de la empresa son:

- Calidad con la que se elabora el producto.
- Se cuenta con manuales de procedimientos.
- Atención distinguida a los clientes.
- Ubicación estratégica.
- Estructura cultural bien definida en cuanto a misión, visión, objetivos.

Debilidades

Las Debilidades se refieren, por el contrario, a todos aquellos elementos, recursos, habilidades y actitudes que la empresa ya tiene y que constituyen barreras para lograr la buena marcha de la organización, podemos nombrar:

- Gran centralización en las tareas y responsabilidades en los socios.
- Uso de recursos financieros de manera desorganizada y arbitraria.
- Escasa capacitación de los empleados.
- Escasos conocimientos financieros y contables para la toma de decisiones.

CAPITULO II:
LOS ESTADOS
CONTABLES Y LAS
FINANZAS DE
EMPRESAS

2.1- Estados Contables

2.1.1 Definición

Los estados contables son los medios por los que el emisor de la información contable financiera la transmite a los usuarios terceros ajenos a aquel; y para utilizar también dicha información para la toma de decisiones.

Para la presentación de la información que considero esencial para sus usuarios lo mejor parece un juego integrado por:

Como estados básicos, que integran la información principal y son:

- Estado de situación patrimonial.
- Estado de evolución del patrimonio neto.
- Estado de resultados.
- Estado de flujo de efectivo.

Además la información complementaria presentada por medio de encabezamientos, notas y anexos a los estados contables.

2.2- Contenido y forma de los estados contables

2.2.1- Estado de situación patrimonial

Debe mostrar la situación patrimonial del ente, a una fecha determinada.

Las partidas integrantes del activo y el pasivo se califican en corrientes y no corrientes y dentro de éstos integran rubros según su naturaleza.

Corriente es todo lo que se puede realizar o pagar dentro del año siguiente a la fecha de cierre de los estados contables.

Los datos se ordenan de la siguiente forma:

- Los activos corrientes se ordenan dentro de cada grupo global (disponibilidades, inversiones temporarias, créditos, bienes de cambio).
- Los activos no corrientes se ordenan desde lo más líquido a lo menos líquido.
- Los pasivos corrientes y no corrientes se ordenan en función del grado de certidumbre de su existencia. Primero se exponen las obligaciones ciertas y luego las contingentes.

2.2.2- Activos

Activos Corrientes

Los rubros principales son los siguientes:

1. Disponibilidades (Caja y bancos)
2. Créditos (Cuentas y Documentos a Cobrar)
3. Bienes de Cambio (Inventarios)

Disponibilidades o Caja y Bancos

Son aquellos activos que poseen poder cancelatorio legal ilimitado y otros con similares características de liquidez certeza y efectividad.

Incluye ente otros a los siguientes:

- Dinero en efectivo en caja o depositado a la vista en cuenta corriente en bancos o instituciones financieras, en moneda legal o extranjera.
- Cheques, giros o valores similares a la vista en caja.
- Cajas de ahorros.

Créditos

Son aquellos derechos que la empresa tiene contra terceros para percibir sumas de dinero u otros bienes o servicios a excepción hecha de los que por sus características correspondan ser incluidas en disponibilidades o inversiones.

Deben exponerse separadamente:

- Aquellos que provienen de las actividades principales de la empresa.
- Aquellos que provienen de otras operaciones. Entre los últimos se incluyen los montos a favor de la empresa relacionados con:
 - Accionistas o socios por aportes de capital pendientes de integración.
 - Directores y personal.
 - Saldos netos de impuestos diferidos.

Los anticipos a proveedores deberán incluirse en este rubro y no exponerse dentro del rubro correspondiente a los bienes a recibir (o sea bienes de cambio o bienes de uso) porque reflejan un derecho a recibir bienes o servicios sobre los que a la fecha

de los estados contables no existe ningún control sobre ellos,(no se pueden vender ni usar).

Bienes de cambio

Este rubro también denominado existencias o inventarios comprende:

1. Los bienes a ser vendidos (productos terminados, mercaderías en venta, hacienda, cereales, etc.).
2. Los bienes o servicios que tienen el mismo destino pero que están en proceso de producción (productos en proceso).
3. Los que se consumirán con motivo de dicho procesos (materias primas incluidas en el proceso de producción).

También deben incluirse los bienes en tránsito que tengan las características de los que se incluyen en 1 o 2.

La exposición como bienes de cambio tiene que ver con el destino final de los bienes que es su imputación final a costo de la mercadería vendida. Por lo tanto deberán exponerse como Otros Activos:

- Los repuestos guardados para tareas de mantenimiento.
- Los insumos a ser utilizados en tareas administrativas.
- Los materiales a ser consumidos en el proceso de comercialización.

Activo no corriente.

Bienes y derechos que tienen cierta permanencia, que pueden convertirse en efectivo, en un plazo mayor del periodo contable o de un año. Son todos aquellos que no pueden ser clasificados como corrientes.

Se pueden distinguir los siguientes:

1. Créditos no corrientes
2. Bienes de cambio no corrientes.
3. Bienes de uso.
4. Participaciones permanentes en sociedades.
5. Otras inversiones permanentes.
6. Activos intangibles.
7. Otros activos.
8. Llave de negocio.

Debido a que en el presente trabajo la empresa solo cuenta con Bienes de uso como Activo no corriente, es el único que se detallara a continuación:

Bienes de uso

Este rubro deberá incluir los activos físicos que:

- Se emplean continua o repetidamente en las actividades principales del ente (sean productivos o administrativos).
- Tiene una capacidad de servicio que no se agota ni se consume con su primer empleo sino a lo largo del tiempo.
- Mientras están en uso no se transformaran en otros bienes ni están destinados a su venta.

Ejemplo:

Terrenos, edificios, maquinarias, y equipos de fábricas, computadoras, herramientas, muebles de oficina, rodados, barcos, aeronaves, envases con devolución.

Por extensión se incluyen los bienes de uso en tránsito, en desarrollo o en construcción, los que puestos en servicios reunirán las características detalladas en 1; 2; 3.

Los bienes de uso retirados se deberán exponer en otros activos.

En el cuerpo principal debe exponerse el neto y en notas o cuadros anexos indicar separadamente:

- a. Los valores originales y la depreciación acumulada.
- b. Naturaleza
- c. Saldos iniciales
- d. Adiciones
- e. Bajas
- f. Depreciaciones
- g. Desvalorizaciones por disminuciones de los valores recuperables o recupero de ellas
- h. Ajustes
- i. Saldos finales

2.2.3 - Pasivo

Representa las obligaciones ciertas del ente y las obligaciones contingentes que deben registrarse.

Pasivo corrientes

Se consideran pasivos corrientes:

- 1) Los exigibles al cierre del periodo contable.
- 2) Aquellos cuyo vencimiento o exigibilidad se producirán en los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo al que correspondieran los Estados Contables.
- 3) Las provisiones constituidas para afrontar obligaciones eventuales que se pudieran convertir en obligaciones ciertas y exigibles dentro del periodo incluido en 1 y 2.

El ordenamiento de los rubros debe efectuarse en función del grado de certidumbre de su existencia. Los rubros cuya utilización se recomienda son:

- Deudas, y
- Provisiones

Deudas

Son aquellas obligaciones ciertas, determinables o determinadas.

Aunque las fuentes de financiamiento se mezclan y toda deuda debe ser pagada, su clasificación por el origen puede facilitar la obtención de indicios sobre dificultades financieras de situaciones que impliquen riesgos especiales.

La existencia de un pasivo importante (por impuesto) puede constituir un indicador de:

- Serias dificultades financieras.
- Posibles multas y recargos.

Por esto quizás las normas contables suelen requerir la exposición explícita de los saldos que componen las deudas tales como:

1. Proveedores
2. Préstamos de entidades financieras
3. Otros préstamos

4. Impuestos a pagar
5. Impuestos diferido
6. Remuneraciones y cargas sociales
7. Anticipos recibidos de clientes
8. Dividendos a pagar
9. Otras deudas

Deben deducirse los intereses no devengados.

Asimismo debe brindarse información sobre su instrumentación o garantías (éste último punto es conveniente explicarlos en nota a los estados contables).

Previsiones

Son aquellas partidas que, a la fecha a las que se refieren los estados contables, representan importes estimados para hacer frente a situaciones contingentes que probablemente originen obligaciones para el ente. En las provisiones, las estimaciones incluyen el monto probable de la obligación contingente y la posibilidad de su concreción.

Solo se registran las contingencias desfavorables que:

1. Deriven de una situación o circunstancia existente a la fecha de los estados contables.
2. Sea alta la probabilidad de que tal situación o circunstancia cause efectos patrimoniales.
3. Sea posible de cuantificar en moneda de una manera adecuada a tales efectos.

Deberán clasificarse como corrientes las provisiones que probablemente ocasionen salidas de fondos dentro del año siguiente. Si hubiere dudas sobre el momento de tales salidas, las provisiones deberán considerarse corrientes.

Entre otras se incluyen:

- Indemnizaciones por despido.
- Garantías contra defectos de producción.

Pasivos no corrientes

Comprenden todos aquellos que no pueden ser clasificados como corrientes, de acuerdo con lo indicado en el punto de pasivos corrientes

2.2.4- Partidas simples de información

Fuentes

Para la definición de las partidas simples (son los renglones que muestran importes que no son totales ni subtotales) debe tenerse en cuenta que el estado de situación se prepara a partir de saldos arrojados por el sistema de contabilidad.

Agrupamiento de saldos

No debe omitirse nada que sea significativo para los usuarios, pero si se pueden efectuar agrupamientos de saldos poco importantes.

Compensación de saldos

a) Cuentas regularizadoras:

Por razones de instrumentación de control o legales algunas mediciones contables dan lugar a registros o cuentas regularizadoras, cuyo saldos en todos los casos deben sumarse o restarse (según corresponda) a las cuentas que regularizan.

Son ejemplos:

- Las depreciaciones acumuladas.
- Los componentes financieros implícitos o explícitos no devengados.
- La previsión para cuentas de dudoso cobro.
- El ajuste del capital.

En el caso de que fuere necesario para una adecuada presentación, se deben exponer analíticamente los importes compensados en la información complementaria o en el cuerpo de los estados contables.

b) Activos y Pasivos

La compensación de saldos de activos y pasivos debe hacerse cuando:
Su compensación futura fuera legalmente posible.

Pautas para la clasificación de los rubros

Para la clasificación de los rubros, además de lo indicado en la clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, se deberá tener en cuenta:

-La intención de los directivos del ente respecto de sus bienes, derechos y obligaciones.

-La información de índices de rotación

-Los bienes de uso. Inversiones u otros activos similares que se venderán en el periodo anual siguiente al presente. Podrán considerarse corrientes en la medida que se conviertan en dinero o su equivalente en el mismo periodo. Deben existir elementos de juicios sólidos válidos y suficientes acerca de su realización y la operación no debe constituir un reemplazo de bienes similares.

-Toda la información adicional que se pueda obtener hasta la fecha de emisión de los estados contables que ayude a caracterizar a los activos y pasivos en corrientes y no corrientes.

Información sobre créditos y deuda

La información referida a las características de créditos y deudas incluye:

- La moneda en la que están denominadas
- Su instrumentación
- Sus garantías
- Los saldos con integrantes del mismo grupo económico
- Clasificación de los saldos por su vencimiento
- Las clases de retribuciones que reciben los créditos o deudas con algún tipo de información sobre las tasas correspondientes.

Esta información deberá presentarse en nota o anexos a los estados contables.

2.2.5- Patrimonio neto

El patrimonio neto en el estado de situación patrimonial se expone en una línea y se referencia el estado de evolución del patrimonio neto.

2.3 - Estado de Resultados

2.3.1-Concepto

El estado de resultados brinda un detalle de las causas que dieron origen al resultado del ejercicio.

2.3.2- Distintas formas de presentación

El estado de resultados se puede presentar:

- En forma de relación
- En forma de cuenta

En forma de relación

El método llamado de relación muestra una sucesión vertical de partidas. Partimos de ventas, se deduce el costo de venta, y se obtiene el resultado bruto, a continuación se restan los gastos y se logra el resultado neto.

En forma de cuenta

La forma de cuenta llamada así por su semejanza con las fichas del mayor. El saldo de las cuentas de resultado positivo se ubica a la derecha y el saldo de las cuentas de resultado negativo a la izquierda.

2.3.3 - Clases de resultado

- Dada su naturaleza los resultados se clasifican en:
 - Atribuibles al periodo o ejercicio económico.
 - Ajustes de resultados de ejercicios anteriores.
- En el estado de resultados de cada periodo, se incluyen los resultados atribuibles al mismo, los que pueden ser ordinarios o extraordinarios.

Resultados ordinarios

Son los resultados recurrentes, relacionado o no con la actividad principal de la empresa, atribuibles al ejercicio o periodo.

Es adecuada la expresión de los resultados ordinarios en:

Principales: son los que provienen de la actividad principal.

Secundarios: son los que provienen de otras actividades, dentro de este grupo es necesario desagregar los ocasionados por inversiones en otros entes (ingresos diversos, gastos diversos).

Resultados extraordinarios

Son aquellos resultados atípicos y excepcionales pero identificados con el periodo o ejercicio económico en el que se registran. Son ejemplos de resultados extraordinarios:

- Venta de una participación permanente en una sociedad vinculada.
- Los siniestros excepcionales en el contrato en el cual actúa el ente.

2.3.4 - Resultado de actividades continuas, discontinuas y nuevas.

Por la razón de que la discontinuación de una actividad o la incorporación de una nueva introduce problemas de comparabilidad entre los resultados del ejercicio corriente y de periodos anteriores, deberán mostrarse separadamente los resultados de:

- Las operaciones continuadas que son las que se mantuvieron a lo largo de todo el periodo.
- Las incorporadas durante el mismo, ya sea con motivo de nuevos emprendimientos o de adquisiciones de otros negocios.
- Las discontinuadas ya sea por venta, escisión, o abandono total o parcial aunque el proceso de discontinuación no se haya concluido.

2.3.5- Resultados positivos y negativos

Los resultados positivos y negativos de naturaleza análoga deben en principio ser expuestos separadamente. Si la compensación resulta conveniente deberá informarse sobre los montos compensados.

2.3.6- Contenido del Estado de Resultados

En el estado de resultados o en la información complementaria que desagregue sus partidas, deberá exponerse por separado para las actividades continuas, discontinuas y nuevas.

A) Los resultado ordinarios. Deben distinguirse:

1. Los ingresos provenientes de las actividades principales del ente.
2. El costo incurrido para lograrlos.
3. Los gastos operativos clasificados por función.
4. Los resultados de actividades secundarias.
5. Los resultados financieros y de tenencia con estas modalidades.
6. El impuesto a las ganancias atribuible a los resultados ordinarios.
7. La participación de los accionistas minoritarios sobre los resultados ordinarios.

Además se expondrán:

- Ventas netas: se exponen netas de devoluciones, bonificaciones e impuestos que incidan directamente sobre ellas.
- Costo de mercaderías vendidas: conjunto de costos atribuibles a la producción ó adquisición de los bienes vendidos.
- Resultado bruto de ventas: diferencia de los dos conceptos anteriores
- Gastos operativos: clasificados según la función desarrollada y consignándose en los gastos administrativos todos aquellos que son realizados por el ente en razón de sus actividades siempre y cuando no sean atribuibles a una función específica.
- Resultados financieros y por tenencia: clasificados en aquellos que son generados por el activo y por el pasivo, distinguiendo en cada grupo sus componentes (intereses, diferencias de cambio, resultado por tenencia, etc.) y discriminando o no la partida patrimonial que los originó.
- Otros ingresos / egresos: resultados generados por actividades secundarias y los no contemplados en los conceptos anteriores.
- Impuesto a las ganancias: expone la porción del impuesto correspondiente al resultado detallado cuando el ente ha optado por aplicar el método del impuesto diferido.

B) Los resultados extraordinarios. Estos pueden ser:

- Exponerse en un renglón del estado de resultados netos del efecto del impuesto a las ganancias. Discriminando en la información complementaría las principales partidas
- Detallar las principales partidas (incluyendo el impuesto a las ganancias) en dicho estado.
- En ambos casos las partidas se deben discriminar en idéntica forma a la descripta para los resultados ordinarios.

2.3.7 Ajuste de resultados de ejercicios anteriores

Son aquellos que se conocen en un periodo o ejercicio económico dado pero que se originaron en:

- Correcciones de errores producidos en los ejercicios anteriores
- Efectos de los cambios realizados en la aplicación de las normas contables

No constituyen partidas del estado de resultado del ejercicio y se exponen como corrección del saldo inicial de los resultados acumulados en el estado de evolución del patrimonio neto.

Cuando los ajustes citados tuvieran efectos sobre los ejercicios anteriores que se hubieran presentados a los efectos comparativos se deben exponer como resultados de dichos ejercicios ordinarios o extraordinarios según corresponda.

2.4- Estado de Evolución del Patrimonio Neto

2.4.1-Concepto

El Estado de Evolución del Patrimonio Neto informa la composición del patrimonio neto y las causas de los cambios acaecidos durante los periodos presentados en los rubros que los integran.

2.4.2- Estructura

Las partidas integradas del patrimonio neto deben clasificarse y resumirse de acuerdo con su origen en aportes de los propietarios (o asociados) y resultados acumulados, que es lo congruente con el concepto de ganancias basado en el mantenimiento del capital financiero.

En el caso de existir acta, el patrimonio inicial deberá exponerse separando:

1. El saldo según los estados contables originales del ejercicio anterior (reexpresado a moneda de cierre cuando se realizan ajustes por inflación)
2. Su modificación con la referencia a la nota explicativa (esta modificación se presenta neta del efecto del impuesto a las ganancias).
3. El saldo modificado.

Para cada grupo integrante del patrimonio neto teniendo en cuenta lo modificado en el punto anterior se expone:

- El saldo inicial del periodo.
- Las variaciones del periodo.
- El saldo final del periodo.

2.4.3 Agrupamiento del Patrimonio Neto

Aporte de los propietarios

- *Capital suscrito:*

Este rubro esta compuesto por el capital suscrito. Se expone discriminando el valor nominal del capital de su ajuste para reflejar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

- *Aportes irrevocables para futuras suscripciones de acciones:*

Deben considerarse integrantes del patrimonio neto los aportes irrevocables que cumplen las siguientes condiciones:

1. Hayan sido efectivamente integrados.
2. Surjan de un acuerdo escrito entre el aportante y el órgano de administración del ente.
3. Hayan sido aprobados por la asamblea de accionistas (u órgano equivalente) del ente o por su órgano de administración.

Los aportes que no cumplan con las condiciones mencionadas en el punto anterior (1; 2; 3) se consideran pasivo.

- *Aportes irrevocables para absorber pérdidas acumuladas:*

Los aportes efectivamente integrados destinados a absorber pérdidas, serán registrados en el patrimonio neto modificando los resultados acumulados si se cumplen las condiciones detalladas en el punto 3 enunciado anteriormente.

- *Prima de emisión:*

Se expone por su valor reexpresado.

- *Resultados acumulados:*

Ganancias reservadas: Son aquellas ganancias retenidas en el ente por explícita voluntad social o por disposiciones legales estatutarias u otras. La composición de este rubro debe informarse adecuadamente.

- *Resultados no asignados:*

Son aquellas ganancias o pérdidas acumuladas sin asignación específica.

2.4.4 Formas del Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Se presenta en forma de matriz empleando;

- Columnas para el total del patrimonio, para cada componente presentado y para la información comparativa (referida esta última al total del patrimonio neto).
- Filas para el saldo inicial, cada uno de los conceptos de variaciones y el saldo final.

2.5- Estado de Flujo de Efectivo

Este estado debe informar la variación en la suma de los siguientes componentes patrimoniales:

1. El efectivo incluyendo los depósitos a la vista.
2. Los equivalentes de efectivo considerándose como tales a los que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo más que con fines de inversiones u otros propósitos. Se caracterizan por poseer:
 - Vencimiento no mayor a 90 días
 - Riesgo insignificante de cambio de valor

2.5.1 - Estructura

Variación del monto;

Debe exponerse la variación neta acaecida en el efectivo y sus equivalentes.

Causas de variación;

Las causas de variación del efectivo y sus equivalentes se exponen por separados para los tres tipos de actividades caracterizadas a continuación:

Actividades operativas;

Son las principales actividades de la empresa que producen ingresos y otras actividades no comprendidas en las actividades de inversión o de financiación.

Incluyen a los flujos de efectivo y sus equivalentes provenientes de compras o ventas de acciones y títulos de deuda destinados a negociación habitual.

Actividades de inversión;

Corresponde a la adquisición y enajenación de activos realizables a largo plazo y de otras inversiones que no son equivalente de efectivo, excepto las mantenidas con fines de negociación habitual.

Actividades de financiación;

Corresponde a los movimientos de efectivo y sus equivalentes resultantes de transacciones con los propietarios del capital o con los proveedores de préstamos.

2.5.2- Flujos correspondientes a partidas extraordinarias

Los flujos de efectivos y sus equivalentes por partidas extraordinarias deben:

- Atribuirse a las actividades operativas, de inversión o de financiación, la que corresponda.
- Exponerse por separado.

2.5.3- Pago de dividendos

Como los pagos de los dividendos se hacen a los propietarios del ente, deberían asignarse a las actividades de financiamientos. Este criterio es consistente con la calificación en la misma categoría, de los cobros por emisiones de acciones.

2.5.4 - Cobro de dividendos

Los dividendos cobrados constituyen un retorno de una inversión de modo que deberían asignárselos a las actividades de operación. Esto es en teoría una excepción y es cuando los dividendos percibidos corresponden a ganancias que el ente pagador haya generado antes de la inversión. En este caso el importe deberá considerarse como una reducción de a inversión efectuada.

2.5.5- Cobro y pago de intereses

La inclusión del cobro y pago de intereses dentro de las actividades de operación ayudan a evaluar la capacidad del ente para generar fondos para el pago de obligaciones y la distribución de ganancias. Pero los pago del capital deben incluirse dentro de las actividades de financiamiento y los cobros de capital deben considerarse dentro de las actividades de inversión.

2.5.6 - Presentación de los flujos de fondo de las actividades de operación

Para la presentación de esta información existen dos métodos principales:

Método directo: muestra los efectos de cada tipo de transacción relevante.

Método indirecto: muestra los efectos de las actividades de operación con conciliaciones. Así a las ganancias o pérdidas informadas en el estado de resultados se le suman o restan:

Los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas e impuesto a las ganancias que se devengaron en el periodo pero que no motivaron flujos de fondos.

Los flujos de fondos producidos por operaciones que dieron o darán lugar al registro de resultados en otros periodos.

2.5.7 – Partidas simples de información

Las partidas simples de información a incluir en estado de flujo de efectivo y que son aquellas que no son ni totales ni subtotales deberán ser las siguientes:

Presentadas cuando se emplean el método directo, partidas correlativas a las que expone en el estado de resultados (cobros por ventas, pagos por mercaderías compras, por costos de producción).

- Agrupar las partidas que individualmente sena poco significativas.
- No efectuar compensaciones entre partidas no relacionadas.

2.5.8- Información comparativa

Los estados de flujo de efectivo contienen una columna con los datos del periodo actual y otra con información comparativa correspondiente al periodo equivalente del ejercicio anterior.

2.5.9- Modificación de la información de ejercicios anteriores.

Cuando el saldo inicial del efectivo y sus equivalentes este afectado por modificaciones de ejercicios anteriores:

- Debe exponerse su importe original (el publicado oportunamente re expresado en moneda de cierre si así correspondiese) la descripción y el importe de la modificación y el saldo inicial corregido. Esta discriminación puede hacerse en la información complementaria.
- Debe adecuarse las cifras correspondientes al estado de flujo de efectivo del o de los ejercicios procedentes que se incluyan como información complementaria.

2.6- Información complementaria

2.6.1 Contenido

Concepto

La información complementaria, que forma parte integrante de los estados básicos, debe contener todos los datos que, siendo necesario para la adecuada composición de la situación patrimonial y de los resultados del ente, no se encuentran expuestos en el cuerpo de dichos estados.

Estructura

Algunos elementos de la información complementaria se presenta en la primera página de los estados contables y a veces se repiten en los encabezamientos de cada hoja de ellos. El resto, por medio de notas y anexos, los que se podrían caracterizar como notas en forma de cuadros.

2.6.2 - Información a incluir

1. Identificación de los estados contables.
2. Identificación de la moneda de cierre.
3. Identificación del ente.
4. Capital del ente.
5. Operaciones del ente.
6. Comparabilidad.
7. Unidad de medida.
8. Criterios de medición contable de activos y pasivos.
9. Composición o evolución de los rubros.
10. Bienes de disponibilidad restringida.
11. Gravámenes sobre activos.
12. Contingencias.
13. Restricciones para la distribución de ganancias.
14. Modificación a la información de ejercicios anteriores.
15. Participación en negocios conjuntos.
16. Pasivos por costos laborales.

17. Información sobre la aplicación del método del valor patrimonial proporcional.

18. Información sobre el estado de flujo de efectivo.

2.6.3 - Aspectos formales

En los rubros de los estados básicos que están relacionados con la información complementaria incluida en notas y cuadros o anexos de debe hacer referencia específica a ella.

La información completaría se titula y el orden de presentación será el de los estados básicos.

2.7- Estados Contables en Moneda Homogénea

2.7.1 - Aspectos generales

Comenzamos dando un concepto de variación de precios.

La inflación es el movimiento continuo y ascendente del nivel general de precios, es decir hay inflación cuando se dan estas tres condiciones:

- Proceso continuo.
- Los precios aumentan.
- Debe ser un aumento general.

También la inflación es la pérdida sufrida por la moneda en su poder adquisitivo.

2.7.2- Metodología de reexpresión

Los rubros actualizados son los de poder adquisitivo a la fecha de cierre de ejercicio. Estos no se reexpresan por estar expuestos a moneda de fecha de cierre.

Los rubros no actualizados son los expresados en moneda de poder adquisitivo distinto de cierre. Al reexpresarse los rubros no actualizados dan como contrapartida el resultado por exposición a la inflación (REI) ganancia o pérdida.

La desigualdad por la reexpresión de los anteriores se iguala por el REI que coincide con las pérdidas o ganancias de haber mantenido activos o pasivos monetarios puros respectivamente expuestos durante el periodo. Con la inflación el dinero en el bolsillo origina pérdida que la medición en moneda nominal no muestra.

2.7.3- Objetivos

El ajuste integral tiene como objetivo expresar los valores patrimoniales y de resultado en moneda de cierre y determinar los REI, los resultados por tenencia y los resultados financieros.

2.7.4- Beneficios de la Reexpresión

- Mantenimiento del capital financiero
- La reexpresión es independiente de los criterios de valuación, el ajuste por inflación no cambia el criterio de valuación y es compatible con el empleo de valores corrientes.
- Todas las partidas de los estados contables se muestran medidas en moneda de igual poder adquisitivo.
- Permite determinar el REI, que es la pérdida o ganancia que originan los llamados activos y pasivos monetarios puros respectivamente.

2.7.5- Clases de partidas

Partidas monetarias puras;

Son todos los saldos que al cierre del ejercicio están expresados en moneda de cierre y los activos y pasivos que representan no incluyen ningún tipo de compensación frente a la inflación. Son los saldos de caja y bancos en cuenta corriente y créditos y deudas que no devengan resultado financiero alguno.

Estas partidas no se reexpresan y generan resultados por exposición a la inflación.

Partidas monetarias concentradas;

Son todos los saldos que al cierre están expresados en moneda de cierre pero los activos y pasivos que representan incluyen algún tipo de compensación frente a la inflación. Son los saldos en moneda extranjera y créditos y deudas en moneda nacional que devengan algún resultado financiero.

No se reexpresan. Devengan resultados financieros.

Partidas no monetarias;

Están expresados en momentos anteriores al cierre, brindan protección frente a las variaciones de los precios. Son aquellos en que el valor nominal no representa la

inversión u obligación efectiva en moneda de cierre. El valor intrínseco de estos bienes en general acompaña a la inflación. Por ejemplo: activos fijos, patrimonio neto y las cuentas de resultados. Estas, como parte del patrimonio neto y además por que son expresiones de situaciones u operaciones que han tenido lugar a lo largo del ejercicio, medidas en moneda del momento a que se refieren, o de un momento anterior y no en moneda de cierre.

Se reexpresan. Esta reexpresión consiste en llevar los valores al momento de cierre del ejercicio y se efectúa por medio de un índice que representa la adecuación de la partida al momento distinto al cierre, para ellos utiliza un índice representativo de uso generalizado como es el índice de precios internos por mayor que publica mensualmente el I.N.D.E.C

2.7.6 - Anticuaación de las partidas

La anticuaación del saldo de una cuenta consiste en su descomposición en partidas o grupos de partidas según los momentos o periodos de origen de estas a fin de reexpresarlas a moneda de cierre.

Puede ser por mes de origen o periodos mayores, si no se producen distorsiones significativas.

- Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda.

Todos los ítems del estado de resultado se reexpresan y exponen en moneda de cierre netos de la porción devengada de los componentes financieros implícitos de las operaciones.

- Resultado financiero u por tenencia, incluyendo el resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda.

En el estado de resultado reexpresado en moneda de cierre éstas partidas determinan diferencias entre el resultado final del periodo.

- Patrimonio neto y resultado del ejercicio.

El saldo de todos los componentes del patrimonio neto al inicio del ejercicio así como las variaciones de los mismos ocurridas durante el ejercicio, se reexpresan a moneda corriente.

El resultado del ejercicio o periodo en moneda homogénea será la diferencia entre las cifras expresadas en moneda de cierre del patrimonio neto al inicio y al final, que no se originen en transacciones con los propietarios.

2.8- Finanzas de Empresas

2.8.1- Evolución

Según guía de estudio de la materia Administración Financiera de Héctor Traballini; “La función financiera como hoy conocemos parece algo nuevo pero, en realidad es antiquísima ya que su origen se remonta a la época del surgimiento del comercio.

Si quisiéramos ubicar en el tiempo bajo qué forma aparece esta función, deberíamos pensar en las tareas que hacía en sus comienzos un cajero manejando solamente el dinero, y como con el transcurso del tiempo fue ampliando su campo de acción.

Este desarrollo sobre la evolución de las finanzas se estructura en cinco etapas, iniciándose la primera a principios del siglo XX en donde comienza con los primeros instrumentos, fundamentalmente de análisis y muy poco de gestión, cada uno de los principales problemas de las empresas constituían las fuentes de financiamiento.

En la década del treinta (fruto de la gran depresión de 1929), se ubica la segunda etapa en la cual la Contabilidad con sus avances en costos, análisis de estados contables ya genera información útil no solamente a los fines externos sino también para uso interno y con cierta orientación hacia la estructura financiera.

La tercera etapa ocurre en la década siguiente, aún con predominio de la visión desde fuera, pero profundizando los conocimientos del párrafo anterior y avanzando en el estudio de flujos de fondos y el empleo de las proyecciones, lo que constituyó un gran paso en la información de tipo gerencial y para las decisiones.

En la década del cincuenta y primeros años de la siguiente, (cuarta etapa) se opera un gran salto en el desarrollo de las finanzas de empresas por la divulgación masiva de las disciplinas de la administración, el impulso de la computación y la orientación de la gestión hacia los proyectos de inversión, pasando así a ocuparse de los activos, y además a suministrar herramientas para el ejercicio integral de la función, obra de muchos especialistas que a través de sus trabajos posibilitaron su conocimiento y comprensión.

Desde entonces y habiendo finalizado el siglo, transcurre la quinta etapa en la que la contabilidad para la gestión, el análisis macro y micro económico, la planificación y el correlativo control de gestión y sus técnicas, el crecimiento de los mercados y su

globalización, las comunicaciones, la tecnología aplicada a las operaciones bancarias y la empresa, han contribuido a la consolidación y estructura actual.”

2.8.2- Objetivos de las Empresas

Según Van Home dicho objetivo es lograr el máximo incremento de los valores de los accionistas, el que se vincula con el precio de mercado de sus acciones, no correspondiéndose aparentemente este concepto con el maximizar utilidades totales, por la necesidad de considerar el valor tiempo del dinero y el factor riesgo al que está asociada toda la inversión.

También nombraremos a Ricardo Pascale que comenta “*en este camino hacia un objetivo más definitivo y acompañados en la práctica por la unanimidad del pensamiento financiero, que, modernamente, el objetivo normativo de las finanzas es maximizar el valor de mercado de la empresa en términos de sus partes de capital, sujeto, cuando corresponde, a las restricciones que proviene de sus responsabilidades con los distintos grupos vinculados a la firma por intereses directos...*”

2.8.3- Finanzas

Hablar de finanzas de empresas significa, hablar de eficiencia, que podemos considerarla casi como un sinónimo de prosperidad, que precisamente constituye una de las bases para el desarrollo de las naciones, materia pendiente en este siglo en muchos países, incluida la Republica Argentina, y hoy más complicada a la luz de la globalización.

De allí la importancia de sus contenidos, porque el área de finanzas maneja el dinero, que es un recurso escaso.

Adam Smith en su obra “*La riqueza de las naciones*” ya expresaba:

“El particular emplea su capital de forma que produzca el mayor valor posible, al hacerlos así, generalmente ni trata de favorecer el interés público, ni sabe cuánto lo favorece; lo único que busca es su propia seguridad, su propio beneficio. Y en ello hay una mano invisible que le lleva a servir un fin que no estaba en sus intenciones. Al buscar su propio interés, per particular muchas veces favorece el de la sociedad mucho más eficazmente que si lo hiciera a propósito.”

Por otro lado, el capital, la división del trabajo y el dinero se relacionan entre sí, al mismo tiempo lo hacen con el mecanismo de los precios.

Así vemos que la división del trabajo solo es posible gracias a la gran facilidad para el comercio y el intercambio que proporciona el dinero. Este y el capital vienen relacionados, a su vez. A través de las actividades crediticias del sistema bancario y de los mercados de capital organizados, en los que los valores pueden ser transformados en dinero, y viceversa. Finalmente, la relación entre el mecanismo de los precios y el dinero resulta inmediata.

Desde otro enfoque este dinero es una mercadería que, según sea su mayor o menor grado de disponibilidad, presenta la característica de liquidez.

Esta liquidez no constituye un objetivo para la empresa, solo es una importante condición necesaria para el adecuado funcionamiento de la organización.

Las finanzas permiten visualizar las operaciones de la empresa fundamentalmente a través de su flujo de fondo, rendimiento de los activos, beneficios que agregan las fuentes de financiamiento, etc.

Las herramientas propias de esta disciplina sirven para el análisis, interpretación, planeamiento, ejecución y control de las decisiones dentro de la empresa.

Entre las herramientas podemos nombrar entre otras:

- El análisis horizontal y Vertical.
- Análisis de las grandes masas
- Fondo de Maniobra
- Endeudamiento Corriente
- Liquidez Corriente
- Liquidez ácida o sucia
- Liquidez Total o Absoluta
- Normas Financieras
- Rentabilidad Financiera
- Rentabilidad Económica
- Ventaja Financiera
- Ventaja Operativa
- Esquema Du Pont
- Rotación del Activo

Las herramientas enumeradas anteriormente se detallarán y se pondrán en práctica en MACA S.R.L en el siguiente capítulo, para poder concluir en la situación de la empresa y proponer distintas alternativas para la toma de decisiones.

**CAPITULO III:
ELABORACION,
REEXPRESION Y
CALCULO DE INDICES
DE LOS ESTADOS
CONTABLES**

3.1- Introducción

En el presente capítulo se elaboraran los asientos contables de la empresa MACA SRL correspondiente a su ejercicio número seis, además se realizará el balance general ajustado por inflación, de acuerdo a la establecido en la RT 6, para finalizar con el análisis financiero de dicha empresa.

Para la puesta en práctica de lo mencionado en el párrafo anterior, se aplican los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera y principalmente el de las materias de contabilidad y de análisis financiero.

3.2- Elaboración de asientos contables

Asientos	Debe	Haber
----- 1 ----- 01/07/2011 -----		
CAJA	81.137,02	
BCO MACRO CTA CTE	68.079,04	
BANCO CREDICOP CTA CTE	30.267,42	
DEUDORES POR VENTA	186.810,33	
SDO A FAVOR IVA	32.329,69	
RETENCION IMP GANANCIAS	20.069,40	
CTA PARTICULAR SOCIOS	1.307,86	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	4.806,60	
SALDO A FAVOR IIBB	1.421,60	
A CUENTA GANANCIAS IDC	4.814,05	
MERCADERIA	126.300,00	
MATRICERIA	318.660,00	
MAQUINARIAS	224.105,94	
a AMORT. ACUM. MATRICERIA		318.660,00
a AMORT. ACUM. MAQUINARIAS		116.264,51
a PROVEEDORES		235.657,88
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		1.820,72
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		3.538,50
a SUELDOS A PAGAR		13.750,14
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		11.474,15
a APORTES SINDICALES A PAGAR		426,63
a IMPUESTO A LAS GANANCIAS A PAGAR		119.234,30
a CAPITAL SOCIAL		20.000,00
a RESERVA LEGAL		5.221,54
a RESULTADOS NO ASIGNADOS		254.060,58
Por apertura de cuentas inicio del ejercicio		

----- 2 ----- 31/07/2011 -----		
DEUDORES POR VENTA	41.530,09	
CAJA	75.167,96	
a VENTA DE MERCADERIA		96.444,67
a DEBITO FISCAL I.V.A.		20.253,38
Asiento por ventas		
----- 3 ----- 31/07/2011 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	1.926,70	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	31,71	
RETENCION IMP GANANCIAS	547,81	
RETENCIONES SUSS	46,26	
a CAJA		2.552,48
Por las retenciones del mes		
----- 4 ----- 31/07/2011 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	130.950,35	
INTERESES FINANCIEROS	351,50	
FLETES	1.372,86	
LUZ	483,25	
TELEFONO	704,39	
REPARACIONES Y REPUESTOS	7.586,11	
CREDITO FISCAL I.V.A.	29.775,83	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	810,46	
GASTOS GENERALES	1.743,04	
a PROVEEDORES		173.777,79
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 5 ----- 31/07/2011 -----		
GASTOS BANCARIOS	675,01	
PROVEEDORES	81.106,75	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	2.154,68	
A CUENTA GANANCIAS IDC	341,59	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	167,44	
SUELDOS A PAGAR	15.703,06	
CAJA	26.689,02	
a DEUDORES POR VENTA		100.458,16
a BCO MACRO CTA CTE		26.379,39
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 6 ----- 31/07/2011 -----		
PROVEEDORES	6.151,26	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	99,65	
GASTOS GENERALES	77,53	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	12,02	
CAJA	4.681,81	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		11.022,27
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 7 ----- 31/07/2011 -----		
PROVEEDORES	99.602,38	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	11.474,26	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		119.076,64
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 8 ----- 31/07/2011 -----		
SUELDOS Y JORNALES	11.642,05	
SALDO A FAVOR SUSS		
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		1.979,16
a APORTES SINDICALES A PAGAR		291,05
a SUELDOS A PAGAR		9.371,84
Asiento por devengamiento de sueldo		
----- 9 ----- 31/07/2011 -----		
CARGAS SOCIALES	3.666,77	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.620,51
a RETENCIONES SUSS		46,26
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 10 ----- 31/07/2011 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	714,56	
SALDO A FAVOR IIBB	2.308,07	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	723,10	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		1.211,17
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		389,86
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		723,10
a SALDO A FAVOR IIBB		1.421,60
Asiento por devengamiento de impuestos		

Asientos	Debe	Haber
----- 11 ----- 31/07/2011 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	20.253,38	
SDO A FAVOR IVA	12.259,61	
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		2.737,16
a CREDITO FISCAL I.V.A.		29.775,83
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 12 ----- 31/08/2011 -----		
DEUDORES POR VENTA	80.215,20	
CAJA	214.748,34	
a VENTA DE MERCADERIA		243.771,52
a DEBITO FISCAL I.V.A.		51.192,02
Asiento ventas		
----- 13 ----- 31/08/2011 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	7.049,18	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	175,99	
RETENCION IMP GANANCIAS	2.309,10	
RETENCIONES SUSS	292,90	
a CAJA		9.827,17
Por las retenciones del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 14 ----- 31/08/2011 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	163.584,59	
INTERESES FINANCIEROS	458,00	
FLETES	7.898,98	
LUZ	646,68	
TELEFONO	903,22	
GAS	67,33	
CREDITO FISCAL I.V.A.	47.782,06	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	552,30	
GASTOS GENERALES	10.353,24	
REPARACIONES Y REPUESTOS	44.882,65	
a PROVEEDORES		277.129,05
Asiento por las compras del mes		
----- 15 ----- 31/08/2011 -----		
GASTOS BANCARIOS	122,50	
PROVEEDORES	149.153,89	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	1.889,43	
A CUENTA GANANCIAS IDC	302,11	
SUELDOS A PAGAR	4.677,00	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	74,04	
a CAJA		4.745,15
a DEUDORES POR VENTA		130.861,06
a BCO MACRO CTA CTE		20.612,76
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 16 ----- 31/08/2011 -----		
PROVEEDORES	95,59	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	36,63	
CAJA	6.041,45	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		6.173,67
Asiento por los movimientos bancarios		

Asientos	Debe	Haber
----- 17 ----- 31/08/2011 -----		
PROVEEDORES	192.959,20	
AGUA	159,24	
IMPUESTO INMOBILIARIO	2.256,00	
TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR	3.538,50	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	5.599,67	
APORTES SINDICALES A PAGAR	717,68	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		213.230,29
Asiento por los pagos del mes		
----- 18 ----- 31/08/2011 -----		
SUELDOS Y JORNALES	10.637,45	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		1.808,39
a APORTES SINDICALES A PAGAR		265,94
a SUELDOS A PAGAR		8.563,12
Asiento por devengamiento de sueldo		
----- 19 ----- 31/08/2011 -----		
CARGAS SOCIALES	3.350,74	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.057,84
a RETENCIONES SUSS		292,90
Asiento por devengamiento cargas sociales		

Asientos	Debe	Haber
----- 20 ----- 31/08/2011 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	2.388,54	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	2.194,40	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	54,30	
SALDO A FAVOR IIBB	1.679,12	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		250,03
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		1.509,56
a SALDO A FAVOR IIBB		2.308,07
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		2.248,70
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 21 ----- 31/08/2011 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	51.192,02	
ANTICIPOS GANANCIAS	26.741,42	
a SDO A FAVOR IVA		22.549,90
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		7.601,48
a CREDITO FISCAL I.V.A.		47.782,06
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 22 ----- 30/09/2011 -----		
DEUDORES POR VENTA	149.879,20	
CAJA	39.918,00	
a VENTA DE MERCADERIA		156.857,19
a DEBITO FISCAL I.V.A.		32.940,01
Asiento por ventas		

Asientos	Debe	Haber
----- 23 ----- 30/08/2011 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	8.708,16	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	316,01	
RETENCION IMP GANANCIAS	2.556,43	
RETENCIONES SUSS	740,77	
a CAJA		12.321,37
Asiento por las retenciones del mes		
----- 24 ----- 30/09/2011 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	61.339,35	
INTERESES FINANCIEROS	653,50	
FLETES	7.455,48	
LUZ	847,10	
TELEFONO	910,67	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	50,39	
REPARACIONES Y REPUESTOS	12.729,07	
CREDITO FISCAL I.V.A.	18.129,08	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	972,11	
GASTOS GENERALES	3.004,33	
a PROVEEDORES		106.091,08
Asiento por las compras del mes		
----- 25 ----- 30/09/2011 -----		
GASTOS BANCARIOS	940,46	
PROVEEDORES	147.828,51	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	2.346,24	
A CUENTA GANANCIAS IDC	459,52	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	450,52	
SUELDOS A PAGAR	11.024,84	
CAJA	1.719,91	
BCO MACRO CTA CTE	57.127,46	
a DEUDORES POR VENTA		221.897,46
Asiento por los movimientos bancarios		

Asientos	Debe	Haber
----- 26 ----- 30/09/2011 -----		
PROVEEDORES	98,36	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	75,78	
CAJA	12.517,78	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		12.691,92
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 27 ----- 30/09/2011 -----		
PROVEEDORES	17.568,20	
TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR	2.921,80	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	4.866,26	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		33.356,26
Asiento por los pagos del mes		
----- 28 ----- 30/09/2011 -----		
SUELDOS Y JORNALES	11.080,25	
SALDO A FAVOR SUSS		
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		1.883,62
a APORTES SINDICALES A PAGAR		277,01
a SUELDOS A PAGAR		8.919,62
Asiento por devengamiento de sueldo		

Asientos	Debe	Haber
----- 29 ----- 30/09/2011 -----		
CARGAS SOCIALES	3.490,04	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		2.749,27
a RETENCIONES SUSS		740,77
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 30 ----- 30/09/2011 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	1.161,01	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	1.093,80	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	45,90	
SALDO A FAVOR IIBB	492,10	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		1.016,92
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		636,19
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		1.139,70
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 31 ----- 30/09/2011 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	32.940,01	
a SDO A FAVOR IVA		5.130,66
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		9.680,27
a CREDITO FISCAL I.V.A.		18.129,08
Asiento por devengamiento del impuesto		

Asientos	Debe	Haber
----- 32 ----- 31/10/2011 -----		
DEUDORES POR VENTA	184.898,78	
CAJA	87.947,35	
a VENTA DE MERCADERIA		225.492,67
a DEBITO FISCAL I.V.A.		47.353,46
Asiento por ventas		
----- 33 ----- 31/10/2011 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	9.184,58	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	414,84	
RETENCION IMP GANANCIAS	1.560,98	
RETENCIONES SUSS	521,31	
a CAJA		11.681,71
Asiento por las retenciones del mes		
----- 34 ----- 31/10/2011 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	163.783,31	
INTERESES FINANCIEROS	198,30	
FLETES	4.978,83	
TELEFONO	1.223,97	
REPARACIONES Y REPUESTOS	30.905,12	
CREDITO FISCAL I.V.A.	45.355,21	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	2.684,63	
GASTOS GENERALES	1.052,62	
a PROVEEDORES		250.181,99
Asiento por las compras del mes		

----- 35 ----- 31/10/2011 -----		
GASTOS BANCARIOS	562,16	
PROVEEDORES	144.330,78	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	2.223,75	
A CUENTA GANANCIAS IDC	335,63	
CAJA	28.256,55	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	164,54	
SUELDOS A PAGAR	11.586,72	
a DEUDORES POR VENTA		143.652,92
a BCO MACRO CTA CTE		43.807,21
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 36 ----- 31/10/2011 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	0,75	
PROVEEDORES	129,64	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		130,39
asiento por los movimientos bancarios		
----- 37 ----- 31/10/2011 -----		
PROVEEDORES	75.958,50	
AGUA	159,24	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	4.632,89	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		88.750,63
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 38 ----- 31/10/2011 -----		
SUELDOS Y JORNALES	13.948,48	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		2.371,19
a APORTES SINDICALES A PAGAR		348,71
a SUELDOS A PAGAR		11.228,58
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 39 ----- 31/10/2011 -----		
CARGAS SOCIALES	4.393,04	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.871,73
a RETENCIONES SUSS		521,31
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 40 ----- 31/10/2011 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	1.693,23	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	1.520,10	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	36,50	
SALDO A FAVOR IIBB	2.144,15	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		578,38
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		1.087,78
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		1.556,60
a SALDO A FAVOR IIBB		2.171,22
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 41 ----- 31/10/2011 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	47.353,46	
SDO A FAVOR IVA	9.870,96	
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		11.869,21
a CREDITO FISCAL I.V.A.		45.355,21
Asiento por devengamiento del impuesto		

Asientos	Debe	Haber
----- 42 ----- 31/10/2011 -----		
DEUDORES POR VENTA	215.795,00	
CAJA	133.214,81	
a VENTA DE MERCADERIA		288.437,86
a DEBITO FISCAL I.V.A.		60.571,95
Asiento por ventas		
----- 43 ----- 30/11/2011 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	10.551,38	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	232,49	
RETENCION IMP GANANCIAS	1.151,94	
RETENCIONES SUSS	333,05	
a CAJA		12.268,86
Asiento por las retenciones del mes		
----- 44 ----- 30/11/2011 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	100.303,30	
FLETES	5.432,28	
TELEFONO	1.777,37	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	15,86	
REPARACIONES Y REPUESTOS	11.055,35	
CREDITO FISCAL I.V.A.	26.426,57	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	142,84	
GASTOS GENERALES	1.343,91	
a PROVEEDORES		146.497,48
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 45 ----- 30/11/2011 -----		
GASTOS BANCARIOS	409,61	
PROVEEDORES	109.039,79	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	1.793,17	
A CUENTA GANANCIAS IDC	292,57	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	286,83	
SUELDOS A PAGAR	12.592,77	
CAJA	33.217,60	
a BCO MACRO CTA CTE		13.821,94
a DEUDORES POR VENTA		143.810,40
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 46 ----- 30/11/2011 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	0,32	
PROVEEDORES	117,04	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		117,36
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 47 ----- 30/11/2011 -----		
PROVEEDORES	150.358,00	
AGUA	159,24	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	6.242,92	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		164.760,16
Asiento por los pagos del mes		
----- 48 ----- 30/11/2011 -----		
SUELDOS Y JORNALES	14.345,85	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		2.438,81
a APORTES SINDICALES A PAGAR		358,65
a SUELDOS A PAGAR		11.548,39
Asiento por devengamiento de sueldos		

Asientos	Debe	Haber
----- 49 ----- 30/11/2011 -----		
CARGAS SOCIALES	4.517,99	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		4.184,94
a RETENCIONES SUSS		333,05
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 50 ----- 30/11/2011 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	2.165,87	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	1.943,10	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	5,20	
SALDO A FAVOR IIBB	2.835,05	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		1.535,18
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		1.321,59
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		1.948,30
a SALDO A FAVOR IIBB		2.144,15
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 51 ----- 30/11/2011 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	60.571,95	
a SDO A FAVOR IVA		23.451,16
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		10.694,22
a CREDITO FISCAL I.V.A.		26.426,57
Asiento por devengamiento del impuesto		
----- 52 ----- 31/12/2011 -----		
DEUDORES POR VENTA	399.655,52	
CAJA	59.903,00	
a VENTA DE MERCADERIA		379.800,43
a DEBITO FISCAL I.V.A.		79.758,09
Asiento por ventas		

Asientos	Debe	Haber
----- 53 ----- 31/12/2011 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	16.974,99	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	191,37	
RETENCION IMP GANANCIAS	2.694,94	
RETENCIONES SUSS	1.264,43	
a CAJA		21.125,73
Asiento por las retenciones del mes		
----- 54 ----- 31/12/2011 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	249.096,04	
INTERESES FINANCIEROS	895,70	
FLETES	2.504,88	
LUZ	924,45	
TELEFONO	829,54	
REPARACIONES Y REPUESTOS	15.138,63	
CREDITO FISCAL I.V.A.	56.149,32	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	501,86	
GASTOS GENERALES	6.865,51	
GASTOS BANCARIOS	2.124,00	
a PROVEEDORES		335.029,93
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 55 ----- 31/12/2011 -----		
GASTOS BANCARIOS	361,56	
PROVEEDORES	175.211,17	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	3.099,21	
A CUENTA GANANCIAS IDC	206,61	
BCO MACRO CTA CTE	30.138,39	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	1.461,02	
SUELDOS A PAGAR	19.895,98	
CAJA	57.264,84	
a DEUDORES POR VENTA		287.638,78
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 56 ----- 31/12/2011 -----		
CAJA	143,42	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		143,42
Asiento por los movimientos bancarios		
----- 57 ----- 31/12/2011 -----		
PROVEEDORES	74.586,20	
AGUA	223,62	
IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR	6.765,70	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	6.623,75	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		96.199,27
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 58 ----- 31/12/2011 -----		
SUELDOS Y JORNALES	21.150,66	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.595,60
a APORTES SINDICALES A PAGAR		528,77
a SUELDOS A PAGAR		17.026,29
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 59 ----- 31/12/2011 -----		
CARGAS SOCIALES	6.658,75	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		5.394,32
a RETENCIONES SUSS		1.264,43
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 60 ----- 31/12/2011 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	2.851,92	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	2.559,10	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	85,77	
SALDO A FAVOR IIBB	3.083,24	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		2.242,39
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		943,49
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		2.559,10
a SALDO A FAVOR IIBB		2.835,05
Asiento por devengamiento de impuestos		

Asientos	Debe	Haber
----- 61 ----- 31/12/2011 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	79.758,09	
a MIS FACILIDADES AFIP IVA		2.803,38
a SDO A FAVOR IVA a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		3.328,54
a CREDITO FISCAL I.V.A.		17.476,85
Asiento por devengamiento del impuesto		56.149,32
----- 62 ----- 31/01/2012 -----		
DEUDORES POR VENTA	261.120,90	
CAJA	100.087,21	
a VENTA DE MERCADERIA		298.519,10
a DEBITO FISCAL I.V.A.		62.689,01
Asientos por ventas		
----- 63 ----- 31/01/2012 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	794,85	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	854,53	
RETENCION IMP GANANCIAS	3.864,56	
RETENCIONES SUSS	2.064,58	
a CAJA		7.578,52
Asiento por las retenciones del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 64 ----- 31/01/2012 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	292.702,17	
INTERESES FINANCIEROS	471,00	
FLETES	2.625,86	
LUZ	1.075,64	
TELEFONO	2.284,60	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	267,92	
REPARACIONES Y REPUESTOS	9.034,92	
CREDITO FISCAL I.V.A.	67.451,27	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	2.752,18	
GASTOS GENERALES	13.318,58	
GASTOS BANCARIOS	226,00	
a PROVEEDORES		392.210,14
Asiento por las compras del mes		
----- 65 ----- 31/01/2012 -----		
GASTOS BANCARIOS	669,71	
PROVEEDORES		235.896,50
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	2.832,02	
A CUENTA GANANCIAS IDC	470,88	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	1.243,32	
SUELDOS A PAGAR	13.200,69	
CAJA	17.639,95	
a DEUDORES POR VENTA		258.771,84
a BCO MACRO CTA CTE		13.181,23
asiento por los movimientos bancarios		

Asientos	Debe	Haber
----- 66 ----- 31/001/2012 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	1,11	
PROVEEDORES	113,74	
GASTOS GENERALES	16,54	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		131,39
asiento por los movimientos bancarios		
----- 67 ----- 31/01/2012 -----		
PROVEEDORES	85.748,10	
AGUA	223,62	
TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR	4.644,60	
SUELDOS A PAGAR		
CARGAS SOCIALES A PAGAR	8.989,92	
APORTES SINDICALES A PAGAR	1.250,31	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		108.856,55
Asiento por los pagos del mes		
----- 68 ----- 31/01/2012 -----		
SUELDOS Y JORNALES	19.428,92	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.302,89
a APORTES SINDICALES A PAGAR		485,72
a SUELDOS A PAGAR		15.640,31
Asiento por devengamiento de sueldos		

Asientos	Debe	Haber
----- 69 ----- 31/01/2012 -----		
CARGAS SOCIALES	5.975,16	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.910,58
a RETENCIONES SUSS		2.064,58
Asiento por devengamiento de cargas sociales		
----- 70 ----- 31/01/2012 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	2.241,58	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	2.014,00	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	30,13	
SALDO A FAVOR IIBB	3.299,93	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		2.097,85
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		389,25
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		2.015,30
a SALDO A FAVOR IIBB		3.083,24
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 71 ----- 31/01/2012 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	62.689,01	
SDO A FAVOR IVA	5.557,11	
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		794,85
a CREDITO FISCAL I.V.A.		67.451,27
Asiento por devengamiento de iva		
----- 72 ----- 28/02/2012 -----		
DEUDORES POR VENTA	526.188,00	
CAJA	100.001,00	
a VENTA DE MERCADERIA		517.511,57
a DEBITO FISCAL I.V.A.		108.677,43
Asiento por ventas		

Asientos	Debe	Haber
----- 73 ----- 28/02/2012 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	9.926,41	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	418,64	
RETENCION IMP GANANCIAS	3.759,52	
RETENCIONES SUSS	349,89	
a CAJA		14.454,46
Asiento por las retenciones del mes		
----- 74 ----- 28/02/2012 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	325.024,96	
INTERESES FINANCIEROS	129,20	
FLETES	16.049,59	
LUZ	1.248,46	
TELEFONO	2.592,60	
GAS	37,14	
CREDITO FISCAL I.V.A.	74.518,10	
GASTOS GENERALES	1.106,95	
REPARACIONES Y REPUESTOS	10.726,08	
GASTOS BANCARIOS	133,00	
SEGUROS	1.073,81	
a PROVEEDORES		432.639,89
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 75 ----- 28/02/2012 -----		
PROVEEDORES	247.671,38	
GASTOS BANCARIOS	1.606,42	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	5.062,68	
A CUENTA GANANCIAS IDC	1.089,70	
CAJA	6.144,38	
SUELDOS A PAGAR	27.847,95	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	2.670,81	
BCO MACRO CTA CTE	219.490,53	
a DEUDORES POR VENTA		511.583,85
asiento por los movimientos bancarios		
----- 76 ----- 28/02/2012 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	0,76	
GASTOS GENERALES	40,02	
PROVEEDORES	93,74	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		134,52
asiento por los movimientos bancarios		
----- 77 ----- 28/02/2012 -----		
PROVEEDORES	83.759,20	
IMPUESTO INMOBILIARIO	17,51	
AGUA	223,62	
TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR	2.559,10	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	7.213,47	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		101.772,90
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 78 ----- 28/02/2012 -----		
SUELDOS Y JORNALES	19.463,76	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.308,82
a APORTES SINDICALES A PAGAR		486,59
a SUELDOS A PAGAR		15.668,35
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 79 ----- 28/02/2012 -----		
CARGAS SOCIALES	6.006,83	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		5.656,94
a RETENCIONES SUSS		349,89
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 80 ----- 28/02/2012 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	3.886,00	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	3.485,50	
SALDO A FAVOR IIBB	3.816,57	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	224,53	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		3.089,45
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		1.365,72
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		3.657,50
a SALDO A FAVOR IIBB		3.299,93
Asiento por devengamiento del impuesto		
----- 81 ----- 28/02/2012 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	108.677,43	
a MIS FACILIDADES AFIP IVA		18.675,81
a SDO A FAVOR IVA		5.557,11
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		9.926,41
a CREDITO FISCAL I.V.A.		74.518,10
Asiento por devengamiento del impuesto		

Asientos	Debe	Haber
----- 82 ----- 31/03/2012 -----		
DEUDORES POR VENTA	186.003,20	
CAJA	109.614,67	
a VENTA DE MERCADERIA		244.312,29
a DEBITO FISCAL I.V.A.		51.305,58
Asiento por ventas		
----- 83 ----- 31/03/2012 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	16.801,89	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	234,49	
RETENCION IMP GANANCIAS	6.686,10	
RETENCIONES SUSS	1.461,94	
a CAJA		25.184,42
Asiento por las retenciones del mes		
----- 84 ----- 31/03/2012 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	271.466,03	
FLETES	8.007,16	
LUZ	2.792,95	
TELEFONO	748,19	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	315,93	
HONORARIOS	3.080,00	
REPARACIONES Y REPUESTOS	13.074,86	
CREDITO FISCAL I.V.A.	62.652,44	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	1.069,16	
GASTOS GENERALES	2.178,36	
a PROVEEDORES		365.385,08
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 85 ----- 31/03/2012 -----		
PROVEEDORES	388.645,75	
GASTOS BANCARIOS	396,19	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	5.019,13	
A CUENTA GANANCIAS IDC	742,92	
MIS FACILIDADES AFIP IVA	2.803,38	
MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2008	316,04	
INTERESE Y MULTAS FISCALES		48,53
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	2.185,03	
SUELDOS A PAGAR	22.233,62	
CAJA	21.277,58	
a DEUDORES POR VENTA		330.466,06
a BCO MACRO CTA CTE		113.202,11
asiento por los movimientos bancarios		
----- 86 ----- 31/03/2012 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO		0,79
GASTOS GENERALES		25,92
PROVEEDORES	113,74	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		140,45
asiento por los movimientos bancarios		
----- 87 ----- 31/03/2012 -----		
PROVEEDORES	107.356,00	
IMPUESTO INMOBILIARIO	351,00	
TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR	2.015,30	
IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR	2.698,46	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	8.965,76	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		129.386,52
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 88 ----- 31/03/2012 -----		
SUELDOS Y JORNALES	19.003,54	
SALDO A FAVOR SUSS		
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.230,62
a APORTES SINDICALES A PAGAR		475,09
a SUELDOS A PAGAR		15.297,83
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 89 ----- 31/03/2012 -----		
CARGAS SOCIALES	6.413,85	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		4.951,91
a RETENCIONES SUSS		1.461,94
Asiento por devengamiento de cargas sociales		
----- 90 ----- 31/03/2012 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	1.834,54	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	1.647,30	
SALDO A FAVOR IIBB	6.401,55	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	49,40	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		4.419,52
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		1.696,70
a SALDO A FAVOR IIBB		3.816,57
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 91 ----- 31/03/2012 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	51.305,58	
SDO A FAVOR IVA	29.217,91	
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		17.871,05
a CREDITO FISCAL I.V.A.		62.652,44
Asiento por devengamiento del impuesto		

Asientos	Debe	Haber
----- 92 ----- 31/03/2012 -----		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS A PAGAR	32.646,09	
a MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2008		32.646,09
Asiento por devengamiento del impuesto		
----- 93 ----- 30/04/2012 -----		
DEUDORES POR VENTA	170.102,00	
CAJA	73.186,65	
a VENTA DE MERCADERIA		201.065,00
a DEBITO FISCAL I.V.A.		42.223,65
Asiento por ventas		
----- 94 ----- 30/04/2012 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	3.404,44	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	347,79	
RETENCION IMP GANANCIAS	372,48	
RETENCIONES SUSS	217,08	
a CAJA		4.341,79
Asiento por las retenciones del mes		
----- 95 ----- 30/04/2012 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	247.999,53	
INTERESES FINANCIEROS	956,90	
FLETES	10.754,66	
TELEFONO	477,54	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	397,40	
REPARACIONES Y REPUESTOS	7.144,12	
CREDITO FISCAL I.V.A.	56.919,70	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	628,59	
GASTOS GENERALES	1.467,72	
GASTOS BANCARIOS	133,00	
a PROVEEDORES		326.879,16
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 96 ----- 30/04/2012 -----		
PROVEEDORES	200.987,60	
GASTOS BANCARIOS	698,46	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	1.999,96	
A CUENTA GANANCIAS IDC	398,93	
MIS FACILIDADES AFIP IVA		
MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2008	3.119,42	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	95,14	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	535,64	
SUELDOS A PAGAR	13.723,87	
CAJA	32.916,50	
a DEUDORES POR VENTA		75.901,63
a BCO MACRO CTA CTE		178.573,89
asiento por los movimientos bancarios		
----- 97 ----- 30/04/2012 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	0,63	
BANCO CREDICOP CTA CTE	514,93	
GASTOS GENERALES	70,28	
a CAJA		585,84
asiento por los movimientos bancarios		
----- 98 ----- 30/04/2010 -----		
PROVEEDORES	26.205,00	
IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR	1.648,81	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	8.182,53	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		44.036,34
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 99 ----- 30/04/2012 -----		
SUELDOS Y JORNALES	19.466,17	
SALDO A FAVOR SUSS		
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		3.309,22
a APORTES SINDICALES A PAGAR		486,65
a SUELDOS A PAGAR		15.670,30
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 100 ----- 30/04/2012 -----		
CARGAS SOCIALES	6.575,33	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		6.358,25
a RETENCIONES SUSS		217,08
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 101 ----- 30/04/2012 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	1.509,80	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	1.356,60	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	19,47	
SALDO A FAVOR IIBB	5.944,41	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		883,43
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		176,00
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		1.369,30
a SALDO A FAVOR IIBB		6.401,55
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 102 ----- 30/04/2012 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	42.223,65	
SDO A FAVOR IVA	18.729,08	
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		4.033,03
a CREDITO FISCAL I.V.A.		56.919,70
Asiento por devengamiento de iva		

Asientos	Debe	Haber
----- 103 ----- 31/05/2012 -----		
DEUDORES POR VENTA	612.607,02	
CAJA	60.999,98	
a VENTA DE MERCADERIA		556.700,00
a DEBITO FISCAL I.V.A.		116.907,00
Asiento por ventas		
----- 104 ----- 31/05/2012 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	4.878,30	
RETENCION IMP GANANCIAS	4.314,88	
RETENCIONES SUSS	5.791,47	
a CAJA		14.984,65
Asiento por las retenciones del mes		
----- 105 ----- 31/05/2012 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	155.916,08	
INTERESES FINANCIEROS	879,10	
FLETES	10.106,35	
TELEFONO	1.510,80	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	215,58	
HONORARIOS	10.160,00	
REPARACIONES Y REPUESTOS	7.196,07	
CREDITO FISCAL I.V.A.	37.090,60	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	312,47	
GASTOS GENERALES	2.256,66	
GASTOS BANCARIOS	293,93	
a PROVEEDORES		225.937,64
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 106 ----- 31/05/2012 -----		
PROVEEDORES	124.600,69	
GASTOS BANCARIOS	318,98	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	4.368,42	
A CUENTA GANANCIAS IDC	983,48	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	141,93	
MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2008	3.119,42	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	2.408,05	
SUELDOS A PAGAR	16.926,89	
CAJA	74.767,64	
BCO MACRO CTA CTE	230.627,55	
a DEUDORES POR VENTA		458.263,05
asiento por los movimientos bancarios		
----- 107 ----- 31/05/2012 -----		
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	0,77	
CAJA	133,64	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		134,41
asiento por los movimientos bancarios		
----- 108 ----- 31/05/2012 -----		
PROVEEDORES	117.265,30	
AGUA	646,14	
IMPUESTO INMOBILIARIO	175,50	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	9.667,50	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		135.754,44
Asiento por los pagos del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 109 ----- 31/05/2012 -----		
SUELDOS Y JORNALES	25.154,24	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		4.276,21
a APORTES SINDICALES A PAGAR		628,86
a SUELDOS A PAGAR		20.249,17
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 110 ----- 31/05/2012 -----		
CARGAS SOCIALES	8.496,49	
SALDO A FAVOR SUSS	175,39	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		2.880,41
a RETENCIONES SUSS		5.791,47
Asiento por devengamiento cargas sociales		
----- 111 ----- 31/05/2012 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	4.180,26	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	3.748,80	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	14,12	
SALDO A FAVOR IIBB	5.630,89	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		2.408,05
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		1.472,81
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		3.748,80
a SALDO A FAVOR IIBB		5.944,41
Asiento por devengamiento de impuestos		
----- 112 ----- 31/05/2012 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	116.907,00	
a MIS FACILIDADES AFIP IVA		26.678,64
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		5.190,77
a CREDITO FISCAL I.V.A.		37.090,60
a SDO A FAVOR IVA		47.946,99
Asiento por devengamiento del impuesto		

Asientos	Debe	Haber
----- 113 ----- 30/06/2012 -----		
DEUDORES POR VENTA	176.078,10	
CAJA	14.701,10	
a VENTA DE MERCADERIA		157.668,76
a DEBITO FISCAL I.V.A.		33.110,44
Asiento por ventas		
----- 114 ----- 30/06/2012 -----		
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	19.068,32	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	2.681,83	
RETENCION IMP GANANCIAS	5.110,85	
RETENCIONES SUSS	3.251,99	
a CAJA		30.112,99
Asiento por las retenciones del mes		
----- 115 ----- 30/06/2012 -----		
COMPRA DE MERCADERIAS	269.166,53	
INTERESES FINANCIEROS	432,60	
FLETES	18.685,46	
EQUIPAMIENTO POR DISEÑO	10.291,00	
LUZ	2.327,72	
TELEFONO	4.738,17	
GAS	16,11	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	903,13	
REPARACIONES Y REPUESTOS	5.430,85	
CREDITO FISCAL I.V.A.	65.893,85	
RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.	2.073,72	
GASTOS GENERALES	4.349,11	
a PROVEEDORES		384.308,25
Asiento por las compras del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 116 ----- 30/06/2012 -----		
GASTOS BANCARIOS	1.164,11	
PROVEEDORES	242.177,60	
IMPUESTO AL DEBITO Y AL CREDITO	3.056,09	
A CUENTA GANANCIAS IDC	608,73	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	1.362,17	
MIS FACILIDADES AFIP IVA	12.704,96	
MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2009	18.331,74	
MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2008	3.119,42	
RETENCION y PERCEPCIONES IIBB	104,76	
SUELDOS A PAGAR	9.559,13	
CAJA	27.884,09	
a DEUDORES POR VENTA		150.413,27
a BCO MACRO CTA CTE		169.659,52
asiento por los movimientos bancarios		
----- 117 ----- 30/06/2012 -----		
CAJA	153,80	
a BANCO CREDICOP CTA CTE		153,80
asiento por los movimientos bancarios		
----- 118 ----- 30/06/2012 -----		
PROVEEDORES	12.959,38	
AGUA	190,61	
IMPUESTO INMOBILIARIO	67,58	
TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR	10.522,30	
CARGAS SOCIALES A PAGAR	7.156,62	
APORTES SINDICALES A PAGAR	3.091,68	
CTA PARTICULAR SOCIOS	8.000,00	
a CAJA		41.988,18
Asiento por las cargas sociales del mes		

Asientos	Debe	Haber
----- 119 ----- 30/06/2012 -----		
SUELDOS Y JORNALES	32.026,44	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		5.444,50
a APORTES SINDICALES A PAGAR		800,66
a SUELDOS A PAGAR		25.781,28
Asiento por devengamiento de sueldos		
----- 120 ----- 30/06/2012 -----		
CARGAS SOCIALES	10.801,73	
a CARGAS SOCIALES A PAGAR		7.374,35
a SALDO A FAVOR SUSS		175,39
a RETENCIONES SUSS		3.251,99
asiento por dev carg sociales		
----- 121 ----- 30/06/2012 -----		
IMPUESTOS A LOS INGRESOS BRUTOS	1.183,93	
TASA COMERCIO E INDUSTRIA	1.065,00	
INTERESE Y MULTAS FISCALES	16,30	
SALDO A FAVOR IIBB	9.353,19	
a RETENCION y PERCEPCIONES IIBB		4.904,15
a IMPUESTOS A LOS IIBB A PAGAR		2,08
a TASA COMERCIO INDUSTRIA A PAGAR		1.081,30
a SALDO A FAVOR IIBB		5.630,89
asiento por dev de impuestos		
----- 122 ----- 30/06/2012 -----		
DEBITO FISCAL I.V.A.	33.110,44	
SDO A FAVOR IVA	56.677,63	
a RETENCION Y PERCEPCION I.V.A.		23.894,22
a CREDITO FISCAL I.V.A.		65.893,85
asiento por dev de iva		

Asientos	Debe	Haber
----- 123 ----- 30/06/2012 -----		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS A PAGAR	86.588,21	
a A CUENTA GANANCIAS IDC		4.814,05
a RETENCION IMP GANANCIAS		20.069,40
a ANTICIPOS GANANCIAS		26.741,42
a MIS FACILIDADES AFIP GANANCIAS 2009		34.963,34
----- 124 ----- 30/06/2012 -----		
COSTO DE VENTA	2.287.574,98	
MERCADERIA	143.757,26	
a COMPRA DE MERCADERIAS		2.431.332,24
----- 125 ----- 30/06/2012 -----		
AMORTIZACION MAQUINARIAS	40.821,19	
a AMORT. ACUM. MAQUINARIAS		40.821,19
asiento por amortización maquinarias		

3.3- Ajuste por inflación. Proceso Secuencial

Ajuste por inflación.

Para comenzar con los siguientes cálculos se tuvo en cuenta la RT 6 y los índices puestos a disposición por el INDEC.

Proceso Secuencial.

- a) No es de aplicación por cuanto el estado al inicio esta expresado en moneda constante de esa fecha
- b) No es de aplicación por cuanto el Patrimonio Neto al inicio están expresados en moneda constante a esa fecha
- c) Determinación en moneda de cierre a Activos y Pasivos; expresando las partidas que lo componen.

Reexpresión del activo en moneda de cierre

Caja y Banco: están expresados en moneda de cierre por tratarse de moneda nacional.

Deudores por venta: están expresado en moneda de cierre por tratarse de derechos en moneda nacional, sin intereses

Otros Créditos: están expresado en moneda de cierre por tratarse de derechos en moneda nacional sin intereses.

Fecha de Origen	Valor de Origen	Coeficiente	Valor Ajustado	Costo de Reposición	Ajuste	REI	Resultado por Tenencia
nov-11	\$ 10.003,30	1,10	\$ 11.003,63				
dic-11	\$ 158.030,20	1,08	\$ 170.672,62				
ene-12	\$ 87.385,63	1,07	\$ 93.502,62				
feb-12	\$ 32.504,96	1,05	\$ 34.130,21				
mar-12	\$ 27.146,03	1,04	\$ 28.231,87				
abr-12	\$ 12.479,53	1,02	\$ 12.729,12				
may-12	\$ 15.591,08	1,01	\$ 15.746,99				
jun-12	\$ 26.916,53	1,00	\$ 26.916,53				
TOTAL	\$ 370.057,26		\$ 392.933,59	\$ 375.105,80	\$ 5.048,54	\$ 22.876,33	\$ -17.827,79

Bienes de Cambio: se valúan al costo de reposición

MERCADERIA EF	\$ 5.048,54
RESULTADO POR TENENCIA	\$ 17.827,79
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	\$ 22.876,33

Bienes de uso: Según ultimo balance

Concepto	Fecha de Origen	Valor de Origen	Coeficiente	Valor Ajustado	Ajuste	REI
Matricería	jun-11	\$ 318.660,00	1,16	\$ 369.645,60	\$ 50.985,60	\$ 50.985,60
Depreciación ejerc. Ant	jun-11	\$ -318.660,00	1,16	\$ -369.645,60	\$ -50.985,60	\$ -50.985,60
Maquinaria	jun-11	\$ 224.105,94	1,16	\$ 259.962,89	\$ 35.856,95	\$ 35.856,95
Depreciación ejerc. Ant	jun-11	\$ -116.264,51	1,16	\$ -134.866,83	\$ -18.602,32	\$ -18.602,32
TOTAL		\$ 67.020,24		\$ 77.743,48	\$ 10.723,24	\$ 10.723,24

MATRICERIA	\$ 50.985,60
MAQUINARIA	\$ 35.856,95
AMORTIZACION ACUMULADA MATRICERIA	\$ 50.985,60
AMORTIZACION ACUMULADA MAQUINARIA	\$ 25.133,71
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	\$ 10.723,24

Activo Reexpresado a moneda de cierre.

ACTIVO	
Activo Corriente	
Caja y Bancos	\$ 79.368,65
Deudores Por Venta	\$ 377.164,86
Otros Créditos	\$ 107.193,08
Bienes de Cambio	\$ 375.105,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 938.832,39
Activo no Corriente	
Bienes de Uso	\$ 77.743,48
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 77.743,48
TOTAL ACTIVO	\$ 1.016.575,87

Reexpresión del pasivo en moneda de cierre.

Deudas comerciales: No se reexpresan, no existen componentes financieros Implícitos. Rubro Monetario.

Deudas Sociales: No se reexpresan. Rubro monetario.

Deudas Fiscales: No se reexpresan. Rubro monetario.

Pasivo Reexpresado en moneda de cierre.

PASIVO	
Pasivo Corriente	
Deudas Comerciales	\$ 348.601,82
Deudas Sociales	\$ 23.362,04
Deudas Fiscales	\$ 214.195,56
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 586.159,42
Pasivo no corriente	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL PASIVO	\$ 586.159,42

Punto d) determinación en moneda de cierre del Patrimonio Neto final del periodo por diferencia entre el Activo y el Pasivo obtenido por aplicación de las normas procedentes

TOTAL DEL ACTIVO REEXPRESADO	\$ 1.016.575,87
TOTAL DEL PASIVO REEXPRESADO	\$ 586.159,42
PATRIMONIO NETO REEXPRESADO	\$ 430.416,45

Punto e) Determinación en moneda de cierre del patrimonio neto al final del periodo, excluido el resultado del periodo reexpresado en moneda de cierre el Patrimonio Neto inicial, agregando o deduciendo las variaciones del Patrimonio Neto durante el ejercicio, reexpresado en moneda de cierre.

RUBRO	FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFICIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE
Capital Social	jun-11	\$ 20.000,00	1,16	\$ 23.200,00	\$ 3.200,00
subtotal	jun-11	\$ 20.000,00	1,16	\$ 23.200,00	\$ 3.200,00
Reserva Legal	jun-11	\$ 5.221,54	1,16	\$ 6.056,99	\$ 835,45
Resul. No así Ej. Ant	jun-11	\$ 254.060,58	1,16	\$ 294.710,27	\$ 40.649,69
Subtotal	jun-11	\$ 259.282,12	1,16	\$ 300.767,26	\$ 41.485,14
Total		\$ 279.282,12		\$ 323.967,26	\$ 44.685,14

RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	\$ 44.685,14	
RESULTADOS NO ASIGNADOS		\$ 40.649,69
AJUSTE DE CAPITAL		\$ 3.200,00
RESERVA LEGAL		\$ 835,45
		Patrimonio Neto

reexpresado al cierre (excluido el resultado del periodo)

PATRIMONIO NETO	
Capital Suscripto	\$ 23.200,00
Reserva Legal	\$ 6.056,99
Distribución Utilidades	-\$ 97.307,85
Resultado. No asig Ej. Ant	\$ 294.710,27
TOTAL	\$ 226.659,41

Punto f) determinación en moneda de cierre del Resultado final del periodo por diferencia entre los importes de los puntos d y e.

PATRIMONIO NETO SEGÚN PUNTO D)	\$ 430.416,45
PATRIMONIO NETO SEGÚN PUNTO E)	\$ 226.659,41
RESULTADO FINAL EN MONEDA DE CIERRE	\$ 203.757,04

Punto g) determinación del Resultado final del periodo, excluido REI Y RF, por reexpresión de las partidas del Estado de Resultado.

Ventas

FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFICIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE
jul-11	\$ 96.444,67	1,14	\$ 109.946,92	\$ 13.502,25
ago-11	\$ 243.771,52	1,13	\$ 275.461,82	\$ 31.690,30
sep-11	\$ 156.857,19	1,12	\$ 175.680,05	\$ 18.822,86
oct-11	\$ 225.492,67	1,11	\$ 250.296,86	\$ 24.804,19
nov-11	\$ 288.437,86	1,1	\$ 317.281,65	\$ 28.843,79
dic-11	\$ 379.800,43	1,08	\$ 410.184,46	\$ 30.384,03
ene-12	\$ 298.519,10	1,07	\$ 319.415,44	\$ 20.896,34
feb-12	\$ 517.511,57	1,05	\$ 543.387,15	\$ 25.875,58
mar-12	\$ 244.312,29	1,04	\$ 254.084,78	\$ 9.772,49
abr-12	\$ 201.065,00	1,02	\$ 205.086,30	\$ 4.021,30
may-12	\$ 556.700,00	1,01	\$ 562.267,00	\$ 5.567,00
jun-12	\$ 157.668,76	1	\$ 157.668,76	\$ 0,00
TOTAL	\$ 3.366.581,06		\$ 3.580.761,20	\$ 214.180,14

Registración

RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	\$ 214.180,14
VENTAS	\$ 214.180,14

Costo de Ventas

RUBRO	FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFICIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE	CMV VC CIERRE
MERCADERIA EI		\$ 126.300,00	1,16	\$ 146.508,00	\$ 20.208,00	\$ 146.508,00
COMPRAS	jul-11	\$ 130.950,35	1,14	\$ 149.283,40	\$ 18.333,05	\$ 149.283,40
COMPRAS	ago-11	\$ 163.584,59	1,13	\$ 184.850,59	\$ 21.266,00	\$ 184.850,59
COMPRAS	sep-11	\$ 61.339,35	1,12	\$ 68.700,07	\$ 7.360,72	\$ 68.700,07
COMPRAS	oct-11	\$ 163.783,31	1,11	\$ 181.799,47	\$ 18.016,16	\$ 181.799,47
COMPRAS	nov-11	\$ 100.303,30	1,1	\$ 110.333,63	\$ 10.030,33	\$ 110.333,63
COMPRAS	dic-11	\$ 249.096,04	1,08	\$ 269.023,72	\$ 19.927,68	\$ 269.023,72
COMPRAS	ene-12	\$ 292.702,17	1,07	\$ 313.191,32	\$ 20.489,15	\$ 313.191,32
COMPRAS	feb-12	\$ 325.024,96	1,05	\$ 341.276,21	\$ 16.251,25	\$ 341.276,21
COMPRAS	mar-12	\$ 271.466,03	1,04	\$ 282.324,67	\$ 10.858,64	\$ 282.324,67
COMPRAS	abr-12	\$ 247.999,53	1,02	\$ 252.959,52	\$ 4.959,99	\$ 252.959,52
COMPRAS	may-12	\$ 155.916,08	1,01	\$ 157.475,24	\$ 1.559,16	\$ 157.475,24
COMPRAS	jun-12	\$ 269.166,53	1	\$ 269.166,53	\$ 0,00	\$ 269.166,53
MERCADERIA EF		-\$ 370.057,26		-\$ 392.933,59	-\$ 5.048,54	-\$ 375.105,80
		\$		\$	\$	\$
	TOTAL	2.187.574,98		2.333.958,79	164.211,60	2.351.786,58

Registración.

COSTO DE VENTA	\$ 164.211,60	
RXT		\$ 17.827,79
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION		\$ 146.383,81

Gastos de Comercialización.

FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFICIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE
jul-11	\$ 4.957,50	1,14	\$ 5.651,55	\$ 694,05
ago-11	\$ 7.895,21	1,13	\$ 8.921,59	\$ 1.026,38
sep-11	\$ 6.573,10	1,12	\$ 7.361,87	\$ 788,77
oct-11	\$ 7.111,29	1,11	\$ 7.893,53	\$ 782,24
nov-11	\$ 6.852,20	1,1	\$ 7.537,42	\$ 685,22
dic-11	\$ 6.791,48	1,08	\$ 7.334,80	\$ 543,32
ene-12	\$ 5.735,45	1,07	\$ 6.136,93	\$ 401,48
feb-12	\$ 5.125,20	1,05	\$ 5.381,46	\$ 256,26
mar-12	\$ 8.950,00	1,04	\$ 9.308,00	\$ 358,00
abr-12	\$ 7.589,99	1,02	\$ 7.741,79	\$ 151,80
may-12	\$ 13.596,20	1,01	\$ 13.732,16	\$ 135,96
jun-12	\$ 831,98	1	\$ 831,98	\$ 0,00
TOTAL	\$ 82.009,60		\$ 87.833,08	\$ 5.823,48

Registración.

GASTOS DE COMERCIALIZACION	\$ 5.823,48
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLCION	\$ 5.823,48

Gastos de Administración.

FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFIECIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE
jul-11	\$ 8.535,20	1,14	\$ 9.730,13	\$ 1.194,93
ago-11	\$ 1.582,00	1,13	\$ 1.787,66	\$ 205,66
sep-11	\$ 5.635,90	1,12	\$ 6.312,21	\$ 676,31
oct-11	\$ 9.350,00	1,11	\$ 10.378,50	\$ 1.028,50
nov-11	\$ 7.589,10	1,1	\$ 8.348,01	\$ 758,91
dic-11	\$ 1.356,66	1,08	\$ 1.465,19	\$ 108,53
ene-12	\$ 15.712,20	1,07	\$ 16.812,05	\$ 1.099,85
feb-12	\$ 7.589,20	1,05	\$ 7.968,66	\$ 379,46
mar-12	\$ 18.404,90	1,04	\$ 19.141,10	\$ 736,20
abr-12	\$ 15.835,00	1,02	\$ 16.151,70	\$ 316,70
may-12	\$ 8.693,31	1,01	\$ 8.780,24	\$ 86,93
jun-12	\$ 14.130,69	1	\$ 14.130,69	\$ 0,00
TOTAL	\$ 114.414,16		\$ 121.006,14	\$ 6.591,98

Registración.

GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 6.591,98
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLCION	\$ 6.591,98

Costo de Producción.

FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFIECIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE
jul-11	\$ 25.350,50	1,14	\$ 28.899,57	\$ 3.549,07
ago-11	\$ 49.600,20	1,13	\$ 56.048,23	\$ 6.448,03
sep-11	\$ 40.002,20	1,12	\$ 44.802,46	\$ 4.800,26
oct-11	\$ 56.890,95	1,11	\$ 63.148,95	\$ 6.258,00
nov-11	\$ 3.592,89	1,1	\$ 3.952,18	\$ 359,29
dic-11	\$ 17.531,22	1,08	\$ 18.933,72	\$ 1.402,50
ene-12	\$ 42.305,80	1,07	\$ 45.267,21	\$ 2.961,41
feb-12	\$ 156.950,40	1,05	\$ 164.797,92	\$ 7.847,52
mar-12	\$ 35.951,66	1,04	\$ 37.389,73	\$ 1.438,07
abr-12	\$ 43.566,69	1,02	\$ 44.438,02	\$ 871,33
may-12	\$ 42.305,80	1,01	\$ 42.728,86	\$ 423,06
jun-12	\$ 89.560,50	1	\$ 89.560,50	\$ 0,00
TOTAL	\$ 603.608,81		\$ 639.967,35	\$ 36.358,54

Registración.

COSTO DE PRODUCCION	\$ 36.358,54
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLCION	\$ 36.358,54

Otros Gastos.

FECHA DE ORIGEN	VALOR DE ORIGEN	COEFICIENTE	VALOR AJUSTADO	AJUSTE
jul-11	\$ 351,50	1,14	\$ 400,71	\$ 49,21
ago-11	\$ 458,00	1,13	\$ 517,54	\$ 59,54
sep-11	\$ 653,50	1,12	\$ 731,92	\$ 78,42
oct-11	\$ 198,30	1,11	\$ 220,11	\$ 21,81
nov-11	\$ 0,00	1,1	\$ 0,00	\$ 0,00
dic-11	\$ 895,70	1,08	\$ 967,36	\$ 71,66
ene-12	\$ 471,00	1,07	\$ 503,97	\$ 32,97
feb-12	\$ 129,20	1,05	\$ 135,66	\$ 6,46
mar-12	\$ 0,00	1,04	\$ 0,00	\$ 0,00
abr-12	\$ 956,90	1,02	\$ 976,04	\$ 19,14
may-12	\$ 897,10	1,01	\$ 906,07	\$ 8,97
jun-12	\$ 432,60	1	\$ 432,60	\$ 0,00
TOTAL	\$ 5.443,80		\$ 5.791,98	\$ 348,18

Registración.

OTROS GASTOS	\$ 348,18
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	\$ 348,18

Estado de Resultado en Moneda de Cierre (excluido el REI)

VENTAS	\$ 3.580.761,20
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	-\$ 2.991.753,92
GANANCIA BRUTA	\$ 589.007,27
GASTOS	
DE COMERCIALIZACION	-\$ 87.833,08
DE ADMINISTRACION	-\$ 121.006,14
OTROS GASTOS	-\$ 5.791,98
RXT	
IMP. A LAS GANANCIAS	-\$ 140.859,30
GANANCIA DEL EJERCICIO	\$ 233.516,77

Punto h) determinación del REI por diferencia de los importes obtenidos en los puntos f) y g).

RESULTADO DEL EJERCICIO PUNTO f)	\$ 203.757,04
RESULTADO DEL EJERCICIO PUNTO g)	\$ 233.516,77
REI	-\$ 29.759,73

Estado de Resultado en Moneda de Cierre Incluido el REI.

VENTAS	\$ 3.580.761,20
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	-\$ 2.991.753,92
GAANCIA BRUTA	\$ 589.007,27
GASTOS	
DE COMERCIALIZACION	-\$ 87.833,08
DE ADMINISTRACION	-\$ 121.006,14
OTROS GASTOS	-\$ 5.791,98
RXT	
REI	-\$ 29.759,73
IMP. A LAS GANACIAS	-\$ 140.859,30
GANANCIA DEL EJERCICIO	\$ 203.757,05

Mayorización.

REI	
DEBE	HABER
	\$ 22.876,33
	\$ 10.723,24
\$ 44.685,14	
\$ 214.180,14	\$ 146.383,81
	\$ 5.823,48
	\$ 6.591,98
	\$ 36.358,54
	\$ 348,18
\$ 258.865,27	\$ 229.105,56
\$ 29.759,72	SALDO

RESUL. POR TENENCIA	
\$ 17.827,79	\$ 17.827,79
\$ 0,00	SALDO

3.4- Estado de Situación Patrimonial Ajustado por Inflación.

ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
CAJA Y BANCO	\$ 79.368,65
DEUDORES POR VENTA	\$ 377.164,86
OTROS CREDITOS	\$ 107.193,08
BIENES DE CAMBIO	\$ 375.105,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 938.832,39
ACTIVO NO CORRIENTE	
BIENES DE USO	\$ 77.743,48
TOTAL ACTIVO NO CORR	\$ 77.743,48
TOTAL ACTIVO	\$ 1.016.575,87
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
DEUDAS COMERCIALES	\$ 348.601,82
DEUDAS SOCIALES	\$ 23.362,04
DEUDAS FISCALES	\$ 214.195,56
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 586.159,42
TOTAL PASIVO	\$ 586.159,42
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 23.200,00
RESERVA LEGAL	\$ 6.056,99
RESULTADOS NO ASIGNADOS	\$ 294.710,27
HONORARIOS SOCIOS GER	-\$ 97.307,85
RESULTADO DEL EJERCIC	\$ 203.757,05
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 430.416,46
TOTAL PASIVO Y PN	\$ 1.016.575,88

A los fines de poner en práctica lo aprendido a lo largo de la carrera y para una correcta apreciación de los socios se presenta el Balance General e Informe del Auditor según las exigencias de las Normas Contables ajustado por inflación (Anexo II)

3.5- Análisis horizontal y Vertical

3.5.1-Concepto

El primero de ellos busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro. Esto es importante para determinar cuando se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado.

El análisis vertical en cambio pretende determinar que tanto participa un rubro dentro de un total global. Indicador que nos permite determinar igualmente que tanto ha crecido o disminuido la participación de ese rubro en el total global.

*Análisis vertical y Análisis Horizontal año según ejercicio económico 2011 y 2012
MACA S.R.L*

CONCEPTOS	AÑO		AÑO		VARIA	CION
ACTIVO	2011	%	2012	%	\$	%
Caja y Banco	\$179.483,48	27	\$79.368,65	8	\$-100.225,83	-0.9
Deudores por Venta	\$186.810,33	28	\$377.164,86	38	\$190.354,53	18
Otros Créditos	\$64.749,2	10	\$107.193,08	10	\$42.443,88	4
Bienes de Cambio	\$126.300	19	\$375.105,8	37	\$248.805,8	24
TOTAL ACT CTE	\$557.343,02	84	\$938.832,39	93	\$381.489,37	37
Bienes de Uso	\$107.841,43	16	\$77.743,48	7	\$-30.097,95	-3
TOTAL ACT NO CTE	\$107.841,43	16	\$77.743,48	7	\$-30.097,95	-3
TOTAL ACTIVO	\$665.184,44	100	\$1.016.575,87	100	\$351.391,43	34
PASIVO						
Deudas Comerciales	\$235.657,88	35	\$348.601,82	34	\$112.943,94	11
Deudas sociales	\$25.650,52	4	\$23.362,04	3	\$-2.288,58	-0,02
Deudas Fiscales	\$124.593,52	19	\$214.195,56	21	\$89.602,04	9
TOTAL PASIVO CTE	\$385.902,32	58	\$586.159,42		\$200.257,1	19
PASIVO NO CTE	\$0		0		0	
TOTAL PASIVO	\$385.903,32	58	\$586.159,42	58	\$200.25,1	19
PATRIMONIO NETO						
Capital	\$20.000	3	\$20.000	2	0	0
Ajustes al Capital			\$3.200	0.3	\$3200	0.02
Ganancias Reservada	\$5.221,54	2	\$6056,99	0.7	\$835,45	0
RNA	\$254.060,58	38	\$401.159,46	39	\$-147.098,88	14
TOTAL PN + PASIVO	\$665.184,44	100	\$1.016.575,87	100	\$351.391,43	34

3.5.2-Explicación de los cálculos obtenidos

Análisis vertical

Caja y banco: 8% del activo total para el periodo 2012.

Este porcentaje no es y no debe ser muy representativo, puesto que no es rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo en la caja o en el banco donde no está generando rentabilidad.

Deudores por Venta: representa un 38% del total del activo en el periodo 2012.

Por el importe es una de las cuentas más importantes y representativas del activo, y se debe prestar especial atención ya que esta cuenta constituye las ventas realizadas a crédito, esto implica que la empresa no reciba el dinero por sus ventas, en tanto que sí debe pagar una serie de costos y gastos para poder realizar dichas ventas, debe existir un equilibrio entre lo que la empresa recibe y lo que gasta, de lo contrario se presenta un problema de liquidez el cual tendrá que ser financiado con endeudamiento interno o externo, lo que naturalmente representa un costo financiero que bien podría ser evitado si se sigue una política adecuada.

Es decir esta cuenta tiene un porcentaje demasiado alto y se debería poner en práctica alguna estrategia para revertir la situación

Bienes de cambio: 37 % del total del activo para el periodo 2012.

También esta cuenta debería de analizarse, y tomar decisiones respecto del stock, ya que en lo posible, igual que todos los activos, debe representar sólo lo necesario.

Para concluir con los activos, luego de realizado el balance se observa que los Bienes de uso actualmente representan un 7% del total del activo, ya están casi totalmente amortizados, y si bien la empresa trabaja con capacidad ociosa, podría estudiar la posibilidad de renovarlos, o aprovechar al máximo la capacidad ociosa, elevando la producción y venta.

Respecto a los pasivos corrientes, es importante que sean poco representativos, como en este caso que es el 58 %, y necesariamente deben ser menores que los

Activos corrientes, de lo contrario, el Capital de trabajo de la empresa se ve comprometido.

Análisis horizontal

Lo más relevante de comparar es caja y banco que del año corriente al año anterior a disminuido, este hecho es positivo ya que no hay dinero sin ningún fin específico, es decir dinero que esté perdiendo poder adquisitivo, debido a que estamos en una economía inflacionaria, y por otro lado sería un recurso que no está generando rentabilidad. La principal casusa de disminución de caja fue el pago de los dividendos a los socios que el año anterior no se había realizado.

Por otro lado los deudores por venta han aumentado de un año a otro, este aumento no es positivo para la empresa, ya que cuenta con menor liquidez.

Para finalizar, con respecto al pasivo se mantuvo medianamente estable, solo los deudores comerciales, mostraron una mayor variación, 11% respecto de un año a otro. Esta variación hay que seguirla de un año a otro en el futuro para que no siga creciendo y en caso de que siga incrementándose hay que estudiar las causas y las posibles estrategias y políticas.

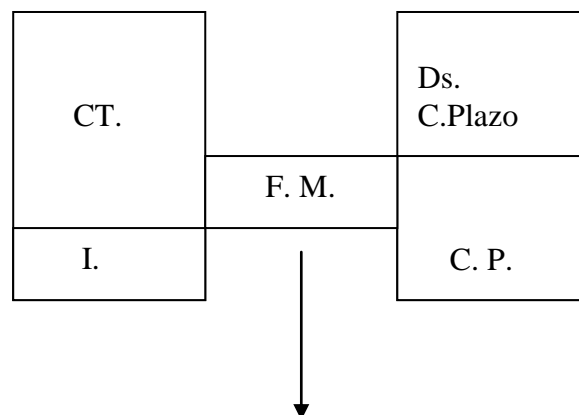
3.6- Análisis de las grandes masas

Capital de trabajo: \$938.832,39

Inmovilizaciones: \$77.743,48

Ds. a corto plazo: \$ 586.159,42

Capital permanente: \$ 430.416,45



Fondo de Maniobra

$$CT. - Ds. CP. = CP - I$$

$$938.832,39 - 586.159,42 = 430.416,45 - 77.743,48$$

$$352.672,97 = 352.672,97$$

Fondo de Maniobra: Activo circulante menos pasivo circulante, es la parte del activo circulante financiada por pasivo fijo.

El hecho de contar con un fondo de maniobra positivo nos da la posibilidad de tener la seguridad de que podremos afrontar nuestras deudas.

3.7- Cálculo de Índices

3.7.1- Solvencia

Termino cuyo significado indica que una persona jurídica, en este caso, puede disponer de capacidad para cancelar una deuda a su vencimiento o que no tiene deudas. La solvencia se puede medir a través de:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Total patrimonio}}{\text{Total pasivo}}$$

$$\text{Año 2011} = \frac{279282,12}{385.903,32} = 0,72$$

$$\text{Año 2012} = \frac{430.416,45}{586.159,42} = 0,73$$

$$3.7.2- \text{ Endeudamiento Corriente: } \frac{\text{Ds. C.Plazo}}{\text{PN.}} = \frac{586.159,42}{430.416,46} = 1,36$$

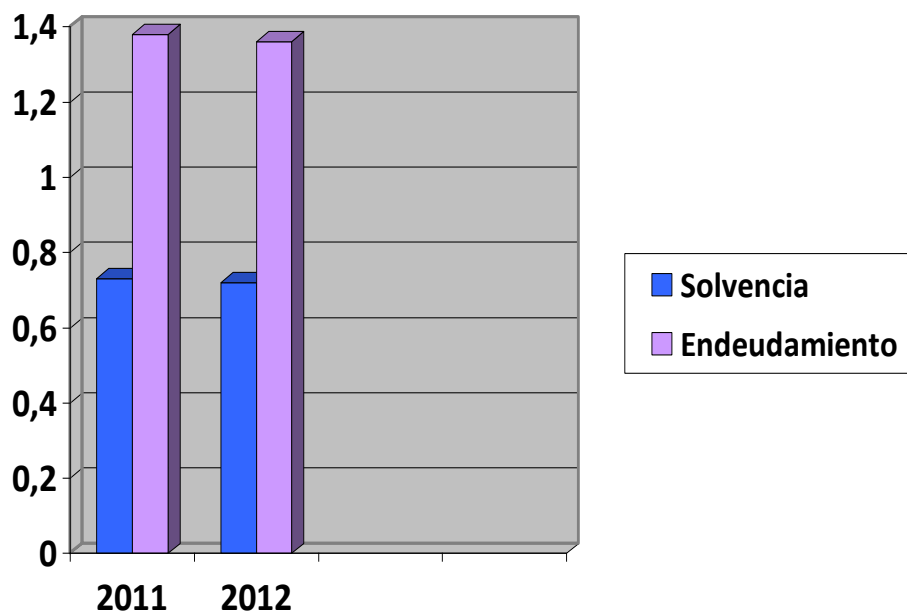
$$\text{Año 2011} = \frac{385.903,32}{279282.12} = 1,38$$

$$\text{Año 2012} = \frac{586.159,42}{430.416,46} = 1,36$$

Con los resultados obtenidos, se puede determinar que el emisor de estados contables a corto plazo mejora sustancialmente a medida que pasen los años. En el 2011 puede afrontar sus deudas de cada peso de pasivo con 0.72 de activo. En el 2012 tiene por cada peso de deuda 0.73 para poder afrontarla. Cuanto más alto es, más solvencia se presume la empresa.

Con respecto al endeudamiento de la empresa, también se encuentra en una situación favorable ya que su índice disminuye a través de los años por lo que la hace más solvente a la misma.

Y se puede demostrar en el siguiente grafico:



3.7.3 Liquidez Corriente: $\frac{\text{Act. Cte}}{\text{Pas. Cte}}$

$$\text{Año 2011} = \frac{557.343,02}{385.902,32} = 1,44$$

$$\text{Año 2012} = \frac{938.832,39}{586.159,42} = 1,67$$

Índice de liquidez corriente:

Activo corriente / Pasivo corriente

Se denomina liquidez corriente porque considera la totalidad de los activos de la empresa que son destinados a enfrentar los compromisos de corto plazo. Si el índice es menor a 1, la empresa no puede cubrir sus deudas de corto plazo con los activos de igual realización, pudiendo enfrentar eventualmente problemas de liquidez. En nuestra empresa dicha relación es mayor a 1 indicando que cuenta con un adecuado activo para poder afrontar las deudas.

Liquidez corriente > 1 para que exista fondo de maniobra.

3.7.4- Liquidez Acida o Sucia: $\frac{\text{A. CTE} - \text{Bs. Cambio}}{\text{P. CTE}}$

$$\text{Año 2011} = \frac{557.343,02 - 126.300}{385.902,32} = 1,11$$

$$\text{Año 2012} = \frac{938.832,93 - 375.105,8}{586.159,42} = 0,96$$

La prueba o liquidez ácida es un índice o indicador realizado para efectuar distintos tipos de análisis contables- financiero.

Se calcula activo corriente- bienes de cambio/pasivo corriente. Este indica cuanto \$ de pasivo corriente tengo por cada peso de activo corriente. Cuando mayor es el indicador mayor es la capacidad que tendrá la empresa de enfrentar distintos tipos de riesgos financieros. La empresa tendrá mayor liquidez o capacidad de pago.

$$3.7.5- \text{Liquidez Total o Absoluta: } \frac{\text{A .CTE} - \text{Bs. cambio} - \text{Créditos}}{\text{P. Corriente}} =$$

$$\text{Año 2011} = \frac{557.343,02 - 126.300 - 251559,53}{385.902,32} = 0.46$$

$$\text{Año 2012} = \frac{938.832,93 - 375.105,8 - 484.357,94}{586.159,42} = 0,13$$

Por lo general el Índice de Liquidez Total debe ser mayor que 1. Un valor entre 1.5 y 1.9 es aceptable. Puede llegar hasta en el orden de 2, pero su aceptabilidad depende del sector en que opere la empresa y de sus características.

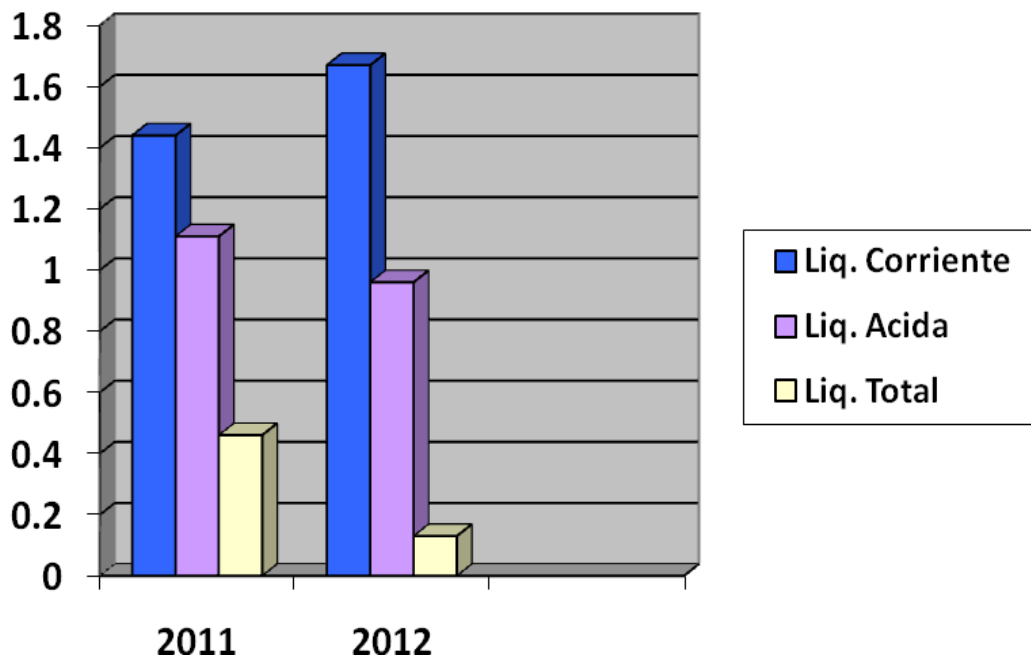
Cuanto mayor sea su resultado menor será el riesgo de la empresa y mayor será su solidez de pago en el corto plazo.

Por otra parte un valor muy alto de este índice prácticamente mayor que 2, supone como es lógico una solución de holgura financiera que puede verse unida a un

exceso de capitales inaplicados que influyen negativamente sobre la rentabilidad total de la empresa.

En esta empresa al dar el índice total menor que 1 indica que la empresa puede estar en una situación complicada a la hora de afrontar los pagos.

Pero analizando la liquidez Corriente que tiene valores superiores a 1 y aumenta con respecto al periodo anterior, indica que la sociedad fue adquiriendo mayor capacidad para enfrentar distintos tipos de riesgos financieros. No pasa lo mismo con la Liquidez Acida y Total debido a la gran variación que tuvo el rubro Créditos y Deudores por Venta.



3.7.6- Razón de inmovilización

$$\text{Inmovilización} = \frac{\text{Total activo no corriente}}{\text{Total activo}}$$

$$\text{Año 2011} = \frac{107.841,43}{665.184,44} = 0,16$$

$$\text{Año 2012} = \frac{77.743,48}{1.016.575,87} = 0,07$$

Cuanto más alto es, mayor es la asignación del activo que se encuentra indisponible para cancelar deudas. Vemos como al pasar los ejercicios económicos la empresa mejora la asignación del activo para afrontar las deudas, es decir que la parte que se encuentra indisponible disminuye.

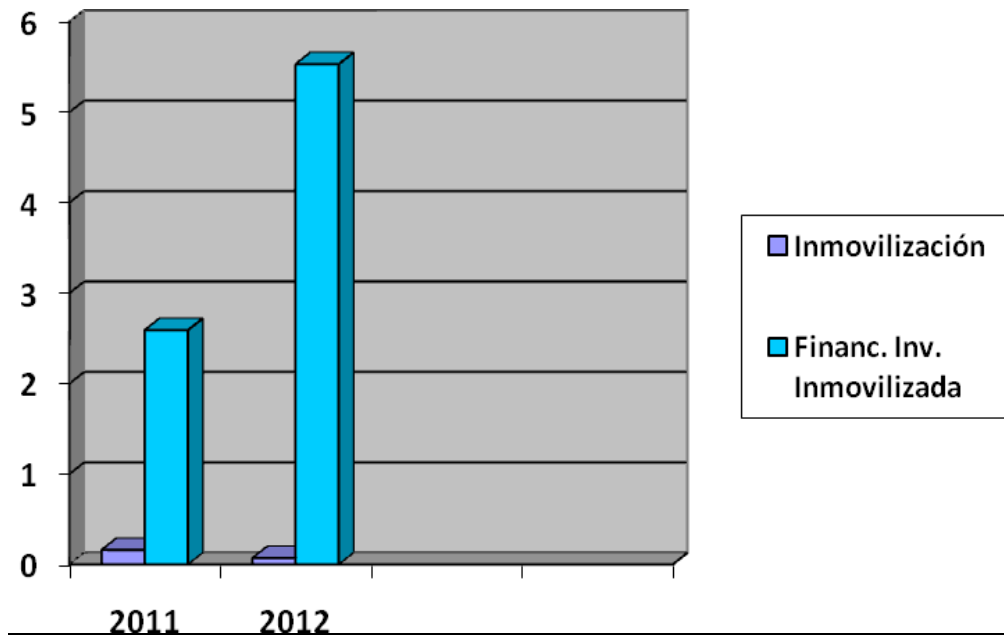
$$3.7.7- \text{Financiación de la inversión inmovilizada} = \frac{\text{Total patrimonio neto}}{\text{Total activo no corriente}}$$

$$\text{Año 2011} = \frac{279.282,12}{107.841,43} = 2.59$$

$$\text{Año 2012} = \frac{430.416,46}{77.743,48} = 5.53$$

Si es igual o mayor a 1, como en este caso, el patrimonio es suficiente para financiar el activo corriente. Nos lleva a concluir que la financiación obtenida es mayor al activo no corriente, por lo que no se produce desde el punto de vista financiero, ningún inconveniente.

Estos dos temas, inmovilización y financiación de la inversión inmovilizada, se puede analizar también a partir del grafico siguiente:



Haciendo un análisis general de todos los ratios, podría decirse que la empresa se encuentra en una situación estable porque se mantiene dentro de los valores considerados normales, o bien tiene una explicación justificada para los aumentos o disminuciones en los índices.

3.8- Normas financieras

3.8.1- Equilibrio

Al existir fondo de maniobra la empresa no cumple con la norma de equilibrio, ya que la misma establece que las Ds. Corto plazo se deben aplicar a CT. Y el C.P. a las inmovilizaciones.

3.8.2- Seguridad

Como consecuencia de las Ds. Corto Plazo son exigibles en su totalidad dentro de un año. Por lo tanto es necesario cubrir dicho faltante con fondos propios o de terceros es. Para ello debe existir un fondo de maniobra. Teniendo en cuenta el análisis realizado anteriormente la empresa cuenta con un fondo de maniobra positivo, de este modo se da cumplimiento a la norma de seguridad.

3.8.3- Volumen

La primera condición de ésta norma es que existe el fondo de maniobra (la empresa cumple dicha condición) y la segunda condición es que sea la suficiente, es decir ni excesivo, ni insuficiente, cualidad que también cumple la empresa en estudio.

3.9- *Análisis de Rentabilidad*

3.9.1 - Rentabilidad Financiera:

Utilidad después de los intereses/ PN

$$\text{R. F. 2012} = \frac{106.448,76}{430.416,45} = 0.25 \times 100 = 25\%$$

$$\text{R. F. 2011} = \frac{208.806,67}{279.282,12} = 0.75 \times 100 = 75\%$$

La Rentabilidad Financiera trata de medir la rentabilidad que obtienen los dueños de la empresa, es decir, la rentabilidad del capital que han invertido directamente – capital social- y de las reservas, que en definitiva son beneficios retenidos y que por tanto corresponden a los propietarios.

3.9.2- Rentabilidad Económica:

Re: Utilidad antes de los intereses
Activo

Datos 2012

Utilidad: 106.448,76
Intereses: 14.655,19

$$\text{Re 2012: } \frac{91.793,57}{1.016.575,87} = 0.09 \times 100 = 9\%$$

$$\text{Re 2011: } \frac{220.383,73}{557.343,01} = 0.39 \times 100 = 39\%$$

La Rentabilidad económica consiste en analizar la rentabilidad del activo independientemente de cómo está financiado el mismo, o dicho de otra forma, sin tener en cuenta la estructura del pasivo.

Cuando la rentabilidad económica es inferior al coste de las deudas (el capital ajeno rinde menos en la empresa de lo que cuesta) se produce el efecto contrario: el endeudamiento erosiona o aminora la rentabilidad del capital propio.

3.9.3- Ventaja financiera

$$\text{VF: } \frac{\text{RF}}{\text{RE}} \text{ 2012}' = \frac{0,25}{0,09} = 2.77$$

$$\text{VF} > 1$$

Esto nos indica que la empresa incrementa su utilidad endeudándose

$$\text{Interés} = \frac{\text{Intereses}}{\text{Pasivo}} \text{ 2012}' = \frac{14.655,19}{586.159,42} = 0.025$$

$$\text{Re} > \text{interés}$$

$$0.09 > 0.025$$

La ventaja financiera o efecto palanca mide la mayor proporción en que se incrementan los resultados de la empresa frente a un aumento de la producción y como consecuencia de un mejor aprovechamiento de los costos fijos.

El hecho de que la rentabilidad económica sea mayor que la tasa de interés, nos indica que el producido de los activos del ente superan a los costos de financiamiento de los mismos, es un buen indicador que dice que nos conviene endeudarnos.

En esta empresa los bienes afectados a la explotación (activo) alcanzaron un rendimiento del 9% mientras que la rentabilidad de los accionistas fue del 0.25 %, es decir excedió a la economía en 0.16 puntos (0.25-0.09).

3.10- Esquema Du Pont

$$Re = \frac{U. \text{ antes de los intereses}}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo} = 0.09 \times 3,52 = 0.31$$

$$\text{Margen de utilidad sobre las ventas} = \frac{U. \text{ Antes de los intereses}}{Ventas}$$

$$\text{Margen utilidad sobre las ventas} = \frac{106.448,76}{3.580.761,20} = 0.09$$

$$\text{Rotación del activo} = \frac{Ventas}{Activo} =$$

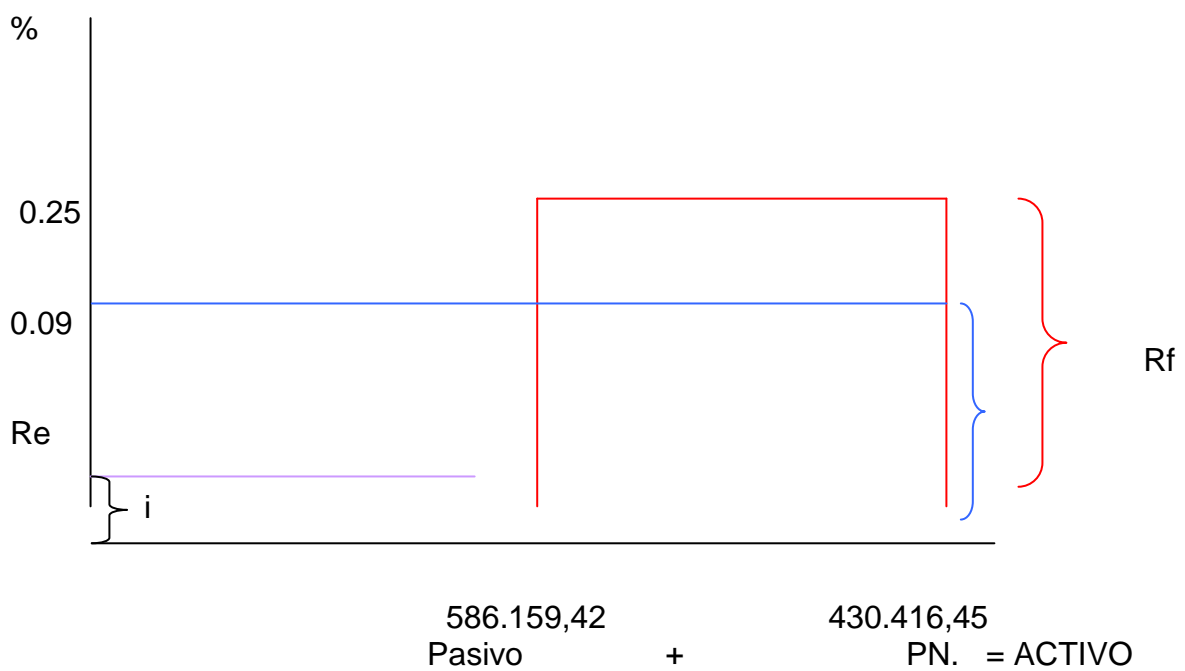
$$\text{Rotación del activo} = \frac{3.580.761,20}{1.016.575,87} = 3,52$$

Esquema Du Pont:

La razón que multiplica el margen de utilidad por la rotación de activos se conoce como ecuación Du Pont, y proporciona la tasa de rendimiento sobre los activos (ROA):

Es una fórmula que proporciona la tasa de rendimiento sobre los activos multiplicando el margen de utilidad por la rotación de los activos. El sistema Du Pont facilita la elaboración de un análisis integral de las razones de rotación y del margen de utilidad sobre ventas, y muestra la forma en que diversas razones interactúan entre sí para determinar la tasa de rendimiento sobre los activos.

Representación gráfica 2012:



**CAPITULO IV
ANALISIS DE LA
EMPRESA Y
ALTERNATIVAS
PARA LA
TOMA DE DECISIONES**

4.1- Introducción

Luego de haber realizado el análisis de mercado, análisis del entorno, estudiado la administración y distribución interna de la empresa, instruirse de un marco teórico referido a la temática que se iba a llevar a la práctica y realizar con cada uno de los cálculos en el capítulo anterior.

Se continúa con el presente capítulo que tiene como finalidad asesorar a los dueños, luego de explicar la situación global de la empresa, proponiendo alternativas para el crecimiento económico de la misma y teniendo en cuenta el marco macroeconómico en el que se desenvuelve actualmente.

4.2- Análisis general de la empresa en función de los Indicadores y Estados Contables.

Continuando con el análisis de los cálculos realizado en el capítulo anterior podemos ver que respecto al análisis de grandes masas, en el año en cuestión se cubre sus deudas a corto plazo debido a que el capital de trabajo puede ser financiado con el capital permanente, es decir la empresa tiene un fondo de maniobra positivo, cumpliendo de este modo con las normas financieras y respetando la estructura correspondiente.

Con respecto a la estructura patrimonial, a través de la solvencia, liquidez y razón de inmovilización, el ente puede cubrir sus deudas en tiempo y en forma.

Si se compara un año a otro se observa, que debido a que en el ejercicio 2012 ha sufrido un notable aumento los deudores por venta, generando que la liquidez corriente sea mayor en este ejercicio, pero si se estudia con más afinidad la liquidez y se tiene solo en cuenta el efectivo de caja, la llamada liquidez total o absoluta, se advierte que en el corriente periodo ha caído de forma considerable el índice en cuestión, así mismo esa disminución en la caja se debe principalmente al pago de los honorarios de los socios gerentes que en el año anterior no se habían realizado. Analizando la rentabilidad de la empresa, en este caso la financiera, se observa que los propietarios de la misma obtienen aproximadamente un 25% de rentabilidad siendo este porcentaje menor que la del año anterior.

Referente a lo que ha arrojado el Balance General específicamente en el Estado de Resultados, fue favorable para el ente en ambos años ya que las ganancias

obtenidas logran cubrir sus costos operativos, gastos de comercialización, administración y otros gastos, además dicha ganancia alcanza a cubrir el costo de pesos veintinueve mil setecientos cincuenta y nueve con 75/100 (\$29.759,75) que ha generado la inflación en el periodo corriente calculado en función de los índices estimados por el Instituto Nacional de Estadística y Censo, generando de este modo una utilidad antes del impuesto a las ganancias, y finalmente una ganancia neta del ejercicio que alcanza para el periodo 2012 a pesos doscientos tres mil setecientos cincuenta y siete con 05/100 (\$203.757,05).

4.3- Análisis de la influencia de las políticas macroeconómicas y el desenvolvimiento de MACA SRL

A los fines de abordar esta temática tan importante para la empresa exponemos de forma resumida el informe puesto a disposición por el Consejo de Ciencias Económicas respecto de la situación actual de la economía en Argentina:

4.3.1- Una economía más compleja y con más restricciones

“En los meses finales de 2011 la economía argentina ha mostrado ciertos síntomas que preanuncian un escenario distinto para 2012 y por consiguiente, determinadas modificaciones en la política económica.

En primer lugar, se observa un marcado deterioro en las cuentas públicas, a punto tal que las propias cifras oficiales reconocen que el año 2011 cerrará con un déficit financiero (después del pago de intereses de la deuda pública) del orden de los \$12.000 millones. Este resultado negativo obedece a la acumulación, durante varios años, de un incremento del gasto primario claramente por encima de los aumentos de los ingresos.

Otro aspecto que también genera preocupación está referido al sector externo. Por un lado, es evidente la disminución del saldo favorable del comercio exterior, que pasó de u\$s 17.000 millones en 2009 a una estimación del orden de los u\$s 9.000

millones para 2011. Esta circunstancia, sumada a una fuerte fuga de divisas, ha determinado una reducción de las reservas internacionales en los últimos meses

Frente a tal panorama, las autoridades instrumentaron varias medidas restrictivas - monetarias y tributarias- para la adquisición de divisas, como así también sobre el pago de importaciones y el giro de utilidades al exterior. Aquí también el tema es relevante, dado que las proyecciones para 2012 -de acuerdo al Relevamiento de Expectativas de Mercado que difunde el Banco Central- plantean un resultado deficitario en la cuenta corriente del balance de pagos.

Un tercer elemento que también exigirá un monitoreo permanente está vinculado con el nivel de actividad, considerando que en los últimos meses se observa una gradual desaceleración en el crecimiento de varios sectores productivos. Un caso significativo es la industria manufacturera, que creció 7,5% en el acumulado de los primeros diez meses de 2011, pero sólo 4,4% interanual de acuerdo al registro de octubre último. La pérdida de dinamismo productivo se explica, en gran medida, por las menores exportaciones automotrices al mercado brasileño”.

Es de suma importancia los párrafos anteriores, ya que ponen en advertencia a Maca SRL respecto del panorama en el que se podría encontrar la empresa, debido a que se visualiza una desaceleración de la economía, siendo lo anterior, posible causa de reducción de venta y producción, por ende de ingresos para la empresa.

4.3.2 Evolución de los términos del intercambio y Sector Externo

“En el período enero-septiembre del año 2011 las exportaciones argentinas alcanzaron a u\$s 63.553 millones, valor superior en 25,0% al registrado en igual lapso de 2010. Ese aumento respondió a las subas promedio de 19,6% en los precios y de 4,5% en los volúmenes físicos, de acuerdo al reciente informe del I.N.D.E.C sobre “Índices de precios y cantidades del comercio exterior”.

La suba de los volúmenes se verificó en las manufacturas de origen agropecuario (MOA) y de origen industrial (MOI), pues los restantes grandes rubros mostraron sendas bajas”.

- Los datos que aporten los meses próximos permitirán observar el carácter de tendencia o transitorio que realmente tomará el incipiente cambio observado en octubre, en el sentido de alcanzarse un superávit significativamente mayor al de igual mes del año anterior.
- El Índice de Precios de las Materias Primas (IPMP) elaborado por el Banco Central mostró en noviembre último una reducción de 1,6% respecto del mes anterior, siendo éste el cuarto mes consecutivo de baja.
- El Tipo de Cambio Real Multilateral (TCRM) confeccionado por el Banco Central presentó en octubre pasado una baja de

0,8% frente al mes anterior, siendo el tercer mes seguido en que se verifica una apreciación real del peso.

Evolución del comercio exterior

En octubre último las exportaciones aumentaron 28% respecto del mismo mes del año anterior, en tanto que las importaciones se elevaron 27%, generándose un superávit de u\$s 1.222 millones, mayor en 30% interanual.”

Con respecto al intercambio mencionado anteriormente, las actuales restricciones a la exportación e importaciones también afectan a la empresa ya que Maca S.R.L ha sido una empresa exportadora y actualmente no lo puede hacer en las mismas cantidades debido principalmente a las complicaciones y restricciones existentes.

4.3.3- Salarios y nivel de empleo

“En materia salarial el debate principal se plantea en torno al nivel de los incrementos para 2012, considerando tanto su efecto inflacionario como la pérdida de competitividad por el aumento de los salarios en dólares para las actividades productoras de bienes transables.

Perspectivas

- En la conformación de la dinámica inflacionaria para el año 2012 intervienen varios factores con eventuales efectos contradictorios. La desaceleración productiva que comienza a insinuarse y la posibilidad de un acuerdo social deberían actuar

contractivamente, pero el recorte de subsidios y una mayor devaluación cambiaría podrían impactar, en el corto plazo, incrementando el nivel general de precios.

- En materia laboral, en un escenario donde la tasa de ocupación se acerca al pleno empleo, las demandas de aumentos salariales tienden a ser más inflexibles. De allí la importancia de alcanzar un acuerdo social que permita reducir el alza de las remuneraciones en 2012 a un nivel sensiblemente menor que el registrado en 2011.”

Analizando los párrafos anteriores podemos concluir que la empresa en cuestión se verá afectada en cuanto a sus costos, ya que los incrementos salariales, y en consecuencia las cargas sociales, que propone el convenio de metalúrgicos a elevado el costo anual en comparación de un año a otro en un 27 %

4.3.4- Política agropecuaria y comercialización

Se agrega esta temática ya que los principales clientes de MACA SRL pertenecen al rubro agropecuario, y por lo tanto su mayor volumen de ventas e ingresos.

“La modalidad para comercializar trigo y maíz, aún vigente, consiste en ir liberando, en forma gradual, volúmenes para exportación, a través de un certificado denominado ROE (en el caso de los granos, ROE verdes y en el de la carne vacuna, ROE rojos) entregado mayoritariamente a grandes empresas exportadoras y, en proporciones muy inferiores, a cooperativas y acopiadores. Los fundamentos de esta metodología radican en la voluntad de asegurar en primer término el completo abastecimiento del mercado interno y graduar la salida de los saldos exportables en la medida que el consumo quede garantizado en cada momento. La distribución de los porcentajes del volumen liberado es realizada por las propias empresas nucleadas en la Cámara de Exportadores, sobre la base de su participación histórica.

Las consecuencias más notorias de esta modalidad son los bajos precios obtenidos por los productores y las dificultades para la colocación de la cosecha. La diferencia entre los precios internacionales netos de derechos de exportación y los percibidos por el productor, alcanzan niveles muy elevados en ambos cultivos y benefician a las empresas exportadoras concentradas, al punto de que seis grandes multinacionales comercializan al exterior entre 80 y 90% de los granos.

El malestar de la producción se vio agravado por dos circunstancias, ambas derivadas de la falta de oportunidad de la liberación de este volumen: por un lado, una importante caída de los precios en el mercado internacional en relación a los vigentes unos meses atrás, cuando la cosecha ya estaba en oferta (entre junio y fines de noviembre el precio sufrió una caída de u\$s 121 por tonelada) , y por otro, el hecho de que Brasil, tradicional comprador de harina argentina, ante la falta de oferta nacional, se haya abastecido ya en otras fuentes y su demanda no reaparecerá hasta febrero/ marzo de 2012.”

4.3.5- Un crecimiento manufacturero más pausado

De acuerdo al Estimador Mensual Industrial (EMI) confeccionado por el INDEC, en octubre último la producción manufacturera presentó -sin estacionalidad- una reducción de 0,3% respecto del mes anterior y un aumento de 4,4% frente a octubre de 2010.

La producción acumulada en los diez primeros meses del año resultó superior en 7,5% desestacionalizado con relación al mismo período de 2010.

Las variaciones de octubre confirman la tendencia de crecimiento desacelerado que viene mostrando la producción desde mediados de año, en forma suave pero sin interrupción.

Los bloques sectoriales con mayor aumento interanual en el lapso enero-octubre fueron los de automotores (19,0%), industria metalmeccánica (13,2%), productos minerales no metálicos (9,8%) e industrias metálicas básicas (7,8%).

Además, los bloques mencionados son los únicos que tuvieron un crecimiento de mayor proporción que el promedio sectorial.

De modo inverso, los bloques con menor dinamismo resultaron los de refinación del petróleo (-4,8%), productos del tabaco (1,0%), edición e impresión (1,0%) y papel y cartón (3,1%).

El crecimiento pausado del área metalúrgica puede repercutir en la producción y venta de MACA S.R.L, por eso la importancia que ante este aumento que se produjo en los ingresos de un ejercicio a otro (2011 y 2012) se mantenga para los

próximos, con políticas empresariales que se vayan ajustando a las distintas situaciones económicas y de mercado que se va dando en la Argentina.

4.3.6- Alta utilización de la capacidad instalada

El uso de la capacidad instalada de producción manufacturera fue en octubre último de 80,1%, menor al del mes anterior (83,6%) y superior a la de octubre de 2010 (79,2%).

Más allá de esa reducción mensual, la utilización de la capacidad prosigue situándose en un alto nivel promedio, de aproximadamente 80% en lo que va del corriente año. En el mes de octubre los bloques sectoriales con uso superior de su capacidad instalada fueron los de industrias metálicas básicas (86,5%), productos minerales no metálicos (83,8%), productos químicos (83,4%) y productos alimenticios y bebidas (83,0%).

Asimismo, los bloques con uso inferior de su capacidad fueron los de productos del tabaco (58,3%), textiles (71,2%), industria metalmecánica (74,7%) y vehículos automotores (74,7%).

Con respecto a la capacidad instalada de MACA SRL, la misma tiene todavía capacidad ociosa para aumentar aún más la producción.

Indistintamente de lo anterior, la inversión en bienes de uso que se hizo al fundar la empresa fue de gran envergadura por lo tanto si se quisiera aumentar dicha capacidad o renovar los bienes de uso, se podría analizar la posibilidad de acceder a créditos bancarios que se ofrecen actualmente en el mercado y reinvertir en la empresa las utilidades que se generan cada año en vez de decidir distribuir las, capitalizarlas en la empresa.

4.4- Propuestas a los socios para futuras decisiones.

- Ampliar el mercado de clientes.

Mediante políticas de publicidad propaganda promotores en las empresas para ofrecer los distintos productos, que conozcan la marca y la historia de la empresa ya que actualmente no pone en práctica este tipo de estrategia la empresa.

- Establecer una política para poder revertir el saldo de los deudores por venta

Se propone esta alternativa por el aumentando significativamente de un año a otro que tuvo este rubro y que influye en la liquidez y solvencia de la empresa.

- Aprovechar al cien por ciento la capacidad instalada de la fábrica.

Con finalidad de hacer un mejor aprovechamiento de los costos de producción, aumentar la producción y venta acompañando de este modo el cumplimiento del punto uno que se propone.

- Capitalizar parte de las utilidades para invertir en bienes de uso, u optativamente buscar préstamos con tasas de intereses y financiación accesible.

Con la finalidad de aumentar la producción y también como respuesta al punto uno, de ampliación de mercado.

- Búsqueda de nuevos proveedores con mejores costos y calidad.

Como finalidad de un mejor control de los costos de producción teniendo en cuenta, luego de comparar los balances y haber hecho los ajuste por inflación respectivos que los costos de producción son los que se ven más influenciados por los aumentos de los precios, generando de este modo un aumento considerable en los costos totales.

CONCLUSION

Luego de un amplio estudio a lo largo de la carrera de temáticas como la contabilidad, finanzas de empresas, administración y que ya estando en los momentos finales, nos llega la hora de reverlos y ponerlos en práctica.

Puedo concluir que este largo trabajo que he realizado con la colaboración de MACA S.R.L y en especial sus socios que pusieron a disposición toda la información necesaria para poder armar los estados contables, estando continuamente atentos a los resultados de los mismos, a las interpretaciones y alternativas que iban surgiendo, me ha dado un gran aporte de conocimientos, razonamientos, practicidad, comprensión acerca del contador en su rol dentro de una empresa, no solo como un mero empleado que realiza tareas impositivas, laborales sino como asesor, y acompañante a la hora tomar de decisiones.

Además la puesta en práctica de los conocimientos que me brindaron materias como: Sistemas Contables I, Sistemas Contables II, Contabilidad Superior I, Administración Financiera, Administración, entre otras. Me sirvió para crecer como futuro profesional, debido al amplio aprendizaje de poder llevar a la práctica la elaboración de los estados contables, manejo de las resoluciones técnicas, sabiendo la importancia que los mismos significan a todas las Sociedades, no solamente como una responsabilidad de cumplimiento de la ley o de fines fiscales sino también para la comprensión del estado financiero y patrimonial de las de las mismas. Respondiendo de este modo a poder seguir mejorando y creciendo económicamente como empresa, sabiendo que estas brindan ingresos a sus socios, puestos de trabajo y por lo tanto dignifican a toda la sociedad.

Referencia Bibliográfica

- Hugo C. Priotto. Sistemas Contables de Información Básica. Segunda edición, agosto del 2000. Editorial Eudecor SRL.
- Carlos Leonardo Cerri, Javier Gerrado Perez, Julio cesar Vigliano. Sistemas Contable I Guía de Estudio (versión preliminar). Edición Noviembre 2004
- Enrique Fowler Newton, Cuestiones Contables Fundamentales, quinta edición 2011, Editorial la Ley.
- Enrique Fowler Newton, Contabilidad Básica, sexta edición 2010, Editorial la Ley
- Contabilidad Superior II, Guía de Estudio IUA.
- Gestión Financiera, Guía de Estudio IUA.
- Sistemas contables II, Guía de Estudio IUA.
- <http://www.economicas-online.com/normativ.htm>
- <http://es.wikipedia.org/wiki/Archivo:Cinta-transportadora.gif>
- www.consejo.org.ar/publicaciones/iec/files/326_enero_12.pdf
- <http://www.gerencie.com/analisis-vertical.html>

ANEXO I

ANEXO II