

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PÚBLICA Y FINANZAS
UNAN - RUCFA



TRABAJO DE SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE
LICENCIADA EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS.

TEMA: CONTABILIDAD FINANCIERA.

SUBTEMA:

ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA EL GRUPO ORO,
S.A AL 31 DE DICIEMBRE 2015.

INTEGRANTES:

BRA. ALEYDA DORMUZ.

BRA. SCARLETH GUILLERMINA BRIZUELA PÉREZ

TUTOR:

MSC. RICARDO MORALES ARRÓLIGA

FECHA:

MANAGUA, 09 DE JULIO 2016



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS
UNAN-RUCFA



TEMA:

CONTABILIDAD FINANCIERA

SUBTEMA:

ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA EL GRUPO ORO,
S.A AL 31 DE DICIEMBRE 2015



i. Dedicatoria

Dedico este seminario sobre todas las cosas y en primer lugar a Dios por darme la vida, las fuerzas, la salud, la sabiduría y una bella familia que me impulso siempre a seguir adelante.

A mi madre y mis hermanos que siempre confiaron en mí y me motivaron a cumplir con mis metas, y a luchar ante las adversidades que te presenta la vida.

A los profesores de todo el recinto universitario que de una u otra forma siempre que les consultaba nunca se negaron a brindarme sus conocimientos.

A mis amigos y compañeros de clases que con su apoyo tanto emocional, espiritual y económico no me dejaron en ningún momento y sus consejos siempre fueron de gran ayuda.

Bra. Aleyda Dormuz



ii. Dedicatoria

Dedico este seminario a DIOS que siempre fue mi escudo y mi fortaleza en este largo tiempo de aprendizaje.

A mi Evans que es mi bello y hermoso ángel que cuida de mí y que está apoyándome siempre desde el cielo.

A mis padres Dionisio José Brizuela y Flor de María Pérez y a mis hermanos Verónica y Steven Isaac que han sido mi inspiración para servirles de ejemplo para que ellos en un futuro al igual que yo logren cada una de sus metas siempre pidiéndole dirección a DIOS, ya que juntos hemos luchado por lograr las cosas que nos proponemos.

También a mi amiga y confidente Aleyda Dormuz, que es una persona muy especial que no se dio por vencida y juntas logramos culminar nuestra carrera y gracias por poder cerrar este capítulo que apenas empieza en nuestras vidas.

Bra. Scarleth Guillermina Brizuela Pérez



iii. Agradecimiento

Mis agradecimientos serán hoy, mañana y siempre a Dios que es el único que permitió que yo alcanzara y me probara a mí misma que tengo la capacidad de conquistar mis sueños.

Agradezco también a mi esposo Harry Reyes por ser un gran apoyo en todo este trayecto de mi carrera, por su paciencia y por todos los buenos consejos que me dio para no abandonar un sueño que es de tres.

Y a la mujer más importante de mi vida mi madre Estela Dormuz por darme la vida y por enseñarme que el estudio es la base fundamental del éxito.

Bra. Aleyda Dormuz



iv. Agradecimiento

Antes que nada, doy gracias a Dios, por estar conmigo en cada día, por fortalecer mi corazón y por darme sabiduría por haber puesto en mi camino a muchas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el período de mis estudios.

Agradecer hoy y siempre a mi familia en especial a mis tíos, Andrés, Erick y tía Aura Lila por el apoyo incondicional que me brindaron todo este tiempo y por desear lo mejor en mis estudios.

A mis padres que han sido mi pilar a pesar de las dificultades que vivíamos cada día gracias a sus consejos y buenos deseos fue que nunca me dí por vencida en este tiempo y logré terminar mi gran sueño que era terminar mi carrera universitaria.

Un agradecimiento especial al Profesor Ricardo Morales, por la colaboración, dedicación, paciencia, y apoyo que me brindó en este tiempo, por esos consejos que nos ayudaron grandemente en el desarrollo de este seminario.

Bra. Scarleth Guillermina Brizuela Pérez.



v. Valoración del Docente



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua
Recinto Universitario "Carlos Fonseca Amador"
Facultad de Ciencias Económicas

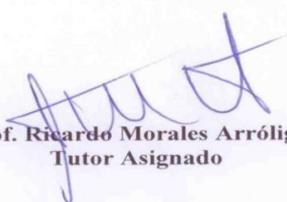
VALORACION DEL DOCENTE

Managua, 09 de marzo del 2016

Msc. Alvaro Guido
Director Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Su Despacho

Estimado maestro Guido, por este medio le informo que he revisado informe final de seminario de graduación con tema denominado **Contabilidad Financiera** y subtema **Estados Financieros Consolidados** y en mi calidad de tutor asignado, hago constar que el trabajo desarrollado por los bachilleres **Aleyda Dormuz** con número de carnet **10204204** y **Scarleth Guillermina Bruzuela Pérez** con número de carnet **10200398**, expone todos los puntos descritos en los componentes de la tesis y cumple con los requisitos técnicos para optar al título de licenciado en contabilidad y está listo para su respectiva defensa ante el tribunal examinador.

Fraternamente,


Prof. Ricardo Morales Arróliga
Tutor Asignado

Cc. Archivo



vi. Resumen

El presente está enfocado en la elaboración de los estados financieros consolidados del GRUPO ORO, S.A al 31 de diciembre 2015 para determinar el margen de utilidad del grupo haciendo uso de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

En el primer acápite se encuentra la introducción de nuestro trabajo de seminario que da la pauta del tema a desarrollar, en el segundo la justificación del porque se está realizando este y cuál es la necesidad que pretende satisfacer y en el tercero el planteamiento de los objetivos tanto generales como específicos que esperamos dar por alcanzados al final de la presente tesis.

En el cuarto acápite se desarrolla los temas básicos para que el lector obtenga una mayor comprensión de la elaboración de los estados financieros consolidados empezando por conocer las generalidades de la contabilidad básica tales como: antecedentes y evolución de la contabilidad, definiciones, objetivos e importancia de contabilidad y los tipos de contabilidad. Por lo cual se aborda dentro de la contabilidad financiera los siguientes temas: concepto, objetivo, importancia y características, usuarios de la contabilidad financiera, ética del contador financiero y sobre todo los estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Variaciones en el Capital Contable y el Estado de Flujos de Efectivo).

También como elementos básicos presentamos los estados financieros consolidados que contienen los siguientes aspectos: origen, grupo empresarial y sus tipos, características e importancia, sus ventajas y desventajas, como también su consolidación con diversos tipos de



compañías, el alcance de los estados financieros consolidados, el requerimiento para presentar los mismos, su procedimiento de consolidación, su proceso contable y los requisitos para la consolidación.

En cuanto a las leyes y normativas hemos plasmado secciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), que son la base fundamental para la elaboración de los estados financieros consolidados.

En el acápite quinto se llevó a cabo el desarrollo del caso práctico, en el cual encontraremos la reseña histórica del GRUPO ORO, S.A, su constitución, misión y visión de la misma, su objeto del negocio, sus políticas generales y los pasos previos para la consolidación en hojas de trabajo, su logotipo, y los principales elementos que intervienen en la elaboración de los estados financieros consolidados, hemos trabajado tomando como referencia datos reales proporcionados por el propietario del negocio.

Y por último planteamos nuestras conclusiones, basadas en las utilidades para conocer la viabilidad del GRUPO ORO, S.A al 31 de diciembre 2015, y los anexos correspondiente al desarrollo del presente trabajo.



Índice

i.	Dedicatoria	i
ii.	Dedicatoria	ii
iii.	Agradecimiento	iii
iv.	Agradecimiento	iv
v.	Valoración del Docente	v
vi.	Resumen	vi
1.	Introducción	11
II.	Justificación	12
III.	Objetivos	13
	Objetivo General	13
	Objetivos específicos	14
IV.	Desarrollo del Subtema	14
	4.1 Contabilidad Básica	14
	4.1.1 Generalidades	14
	4.1.2 Evolución de la contabilidad	15
	4.1.3 Definición de la contabilidad	18
	4.1.4 Objetivos de la contabilidad	19
	4.1.4.1 Objetivo General de la contabilidad básica.	19
	4.1.4.2 Objetivos Específicos de la contabilidad básica.	19
	4.1.5 Importancia de la contabilidad	19
	4.1.6 Tipos de contabilidad	20
	4.2 Contabilidad Financiera	21
	4.2.1 Definición	21
	4.2.2 Objetivos	23
	4.2.3 Importancia	24
	4.2.4 Características	24
	4.2.5 Usuarios de la contabilidad financiera	26
	4.2.6 Ética del contador financiero	26
	4.2.7 Estados financieros	27



4.2.7.1 Definición.....	27
4.2.7.2 Tipos de estados financieros.....	27
4.2.7.3 Notas a los Estados Financieros	30
4.3 Estados financieros consolidados.....	32
4.3.1 Origen.....	32
4.3.2 Grupo Empresarial	35
4.3.3 Tipos de grupos	36
4.3.4 Características	37
4.3.5 Importancia	39
4.3.6 Ventajas y desventajas de los estados financieros consolidados.....	40
4.3.7 Consolidación de diversos tipos de compañías	41
4.3.9 Alcance de estados financieros consolidados.....	47
4.3.10 Requerimientos para presentar estados financieros consolidados.....	49
4.3.11 Procedimientos de consolidación	50
4.3.12 Proceso contable de la consolidación.....	51
4.3.13 Los estados financieros consolidados	53
4.3.14 Eliminación de inversiones	55
4.3.15 Eliminación de operaciones inter-compañías.....	55
4.3.16 Técnicas de registro.....	56
4.3.17 Requisitos para la consolidación	57
4.3.18 Contabilidad de la Matriz.....	57
4.3.19 Contabilidad de la sucursal	58
V. Caso Práctico.....	59
5.1 Historia del GRUPO ORO, S.A	60
5.1.1 Misión	61
5.1.2 Visión	61
5.1.3 Políticas Generales	61
5.2 Pasos previos para la consolidación	62
5.3 Logotipo y Eslogan	62
5.4 Estados financieros.....	63



5.4.1 Estado de situación Financieros	63
5.4.2 Estado de Rendimiento.....	64
5.4.3 Notas a los Estados Financieros Consolidados	65
5.5 Operaciones Contables	70
5.6 Ciclo Contable para el año 2015 de GRUPO ORO, S.A	72
VI. Conclusión.....	78
VII. Recomendación.....	79
Glosario	80
Bibliografía	82
Anexos.....	83



1. Introducción

Actualmente es de importancia el estudio de la contabilidad financiera, sus términos, bases, y conceptos básicos de una manera clara y precisa, fácil de comprender en la pequeña, mediana y grandes entidades, para facilitar la evaluación del comportamiento económico-financiero de toda entidad y optimizar los recursos del mismo; y por ende competir en el mercado actual que cada vez es más competitivo conforme pasa el tiempo.

La contabilidad financiera es un complemento de la contabilidad general que permite informar acerca de los resultados operativos, su posición financiera, flujos de efectivo, cambios habidos en el patrimonio, así como generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios y controlar todas las operaciones financieras realizadas por las entidades, evaluando y prediciendo el rendimiento de la organización.

Esta contabilidad además permite la exigencia de responsabilidad sobre el manejo de los recursos puesto a disposición de los administradores y que se procesa de acuerdo a las necesidades de cada entidad, siendo un sistema obligatorio con la legislación fiscal y mercantil proporcionando con exactitud y precisión la utilidad generada apoyándose en cada área de la organización.

Se tomó como modelo de empresa al GRUPO ORO, S.A que es una microempresa dedicada a la compra de oro en bruto para la realización de joyerías y venta de la misma. Dicha empresa, tiene una trayectoria de doce años de labor en la rama de joyería.

Para realizar el presente estudio se diseñó un objetivo general, el cual se enmarca en: Presentar la elaboración de los estados financieros consolidados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) a través de elementos teóricos



y prácticos que intervienen en la contabilidad financiera para la empresa Grupo ORO, S.A al 31 de diciembre 2015, con el fin de conocer la utilidad del Grupo.

Así mismo se diseñó un marco teórico, en el cual se incluye todos aquellos aspectos relacionados a la contabilidad financiera, tales como: definiciones, su clasificación, objetivos, características e importancia entre otras, para dar una idea más clara al lector, acerca de que trata la contabilidad, así como de ayuda para la elaboración del caso práctico.

Posteriormente se diseñó un caso práctico, en el cual se elaboró todo el proceso contable de Grupo ORO, S.A al 31 de diciembre 2015, en cual se inicia con una breve relación acerca del funcionamiento de la empresa así como la presentación de los estados financieros consolidados.

Para finalizar, se realizaron las conclusiones respectivas que determinaron la utilidad generada por la empresa GRUPO ORO, S.A, al 31 de diciembre 2015. Cabe mencionar que en la parte de anexos, se encontraran todos los soportes pertinentes al caso práctico, tales como: las notas a los estados financieros las que sirven como explicaciones o aclaraciones a los estados financieros.

II. Justificación

El presente trabajo de seminario surge de la necesidad de mostrar las bases de presentación de estados financieros consolidados mediante la información brindada por los



estados financieros de información general del GRUPO ORO, S.A, ya que esta no posee un control detallado de las utilidades generadas por el grupo.

La contabilidad financiera sirve para obtener información sobre la posición financiera de la empresa, su grado de liquidez y sobre la rentabilidad de esta. GRUPO ORO, S.A actualmente no contaba con una contabilidad de estados financieros consolidados, de ahí la importancia de presentar objetivamente los estados financieros consolidados.

Con este trabajo se pretende conocer la utilidad del grupo, misma que servirá para evaluar la rentabilidad y viabilidad del negocio, sirviendo como una herramienta de apoyo y sugerencia al momento de elaborar e interpretar la adecuada presentación de estados financieros consolidados del GRUPO ORO, S.A.

Además que sirva de guía para otras personas que deseen sustentar su seminario de graduación con toda la información necesaria que podamos brindarle en cuanto a los estados financieros consolidados y que sea una herramienta básica en el ámbito profesional, personal y social en que nos estemos desarrollando; esperando que sea de mucha utilidad en la parte académica, a las personas que deseen documentarse sobre el tema y adquirir así nuevos conocimientos y de esta forma ayudar a futuros estudiantes y profesionales de la carrera de contaduría pública y finanzas.

III. Objetivos

Objetivo General



Presentar la elaboración de los estados financieros consolidados de acuerdo a normas internacionales de información financiera para las PYMES a través de los principales elementos teóricos y prácticos que intervienen en la contabilidad financiera para la empresa GRUPO ORO, S.A al 31 de diciembre 2015.

Objetivos específicos

Conocer las generalidades de la contabilidad financiera

Aplicar los conceptos teóricos previamente definidos que permitan la consolidación de estados financieros de acuerdo a normas NIIF para las Pymes de la empresa GRUPO ORO, S.A.

Elaborar los estados financieros consolidados, del Grupo ORO, S.A al periodo del 31 de Diciembre 2015 para determinar la utilidad de la entidad para la toma de decisiones.

Brindar la información de las utilidades o pérdidas obtenidas del resultado de la consolidación de los estados financieros consolidados del GRUPO ORO, S.A.

IV. Desarrollo del Subtema

4.1 Contabilidad Básica

4.1.1 Generalidades



La Contabilidad se remonta desde tiempos muy antiguos, nació hace aproximadamente 5000 años cuando el hombre se ve obligado a llevar registros y controles de sus propiedades porque su memoria no bastaba para guardar la información requerida. Se ha demostrado a través de diversos historiadores que en épocas como la egipcia o romana, se empleaban técnicas contables que se derivaban del intercambio comercial.

El inicio de la literatura contable queda circunscrito a la obra del franciscano Fray Luca Paccioli de 1494 titulado "La Summa de Arithmética, Geometría Proportioni et Proportionalitá", en donde se considera el concepto de partida doble por primera vez.

Actualmente, dentro de lo que son los sistemas de información empresarial, la contabilidad se rige como uno de los sistemas más notables y eficaces para dar a conocer los diversos ámbitos de la información de las unidades de producción o empresas. El concepto ha evolucionado sobremanera, de forma que cada vez es mayor el grado de "especialización" de ésta disciplina dentro del entorno empresarial.

4.1.2 Evolución de la contabilidad

Desde sus orígenes hasta el renacimiento podríamos afirmar que la contabilidad fue: La división del trabajo, la invención de la escritura y la utilización de una medida de valor.

Para el año 6000 a.c, se contaba ya con los elementos necesarios o indispensables para conceptuar la existencia de una actividad contable, ya que el hombre había formado grupos,



inicialmente como cazadores, posteriormente como agricultores y pastores, y se había dado ya inicio a la escritura y a los números, elementos necesarios para la actividad contable.

Se tiene como el antecedente más remoto una tabilla de barro de origen sumerio en Mesopotamia datada cerca del 6000 a.C.

Respecto a Egipto, es común ver en los jeroglíficos a los escribas, los cuales representan ciertamente a los contadores de aquella época, realizando su labor contable.

Con relación a Grecia, es ineludible que en un pueblo con el desarrollo intelectual, político y social como el griego, esta práctica debió también desarrollarse de manera importante.

Hablar de Roma es hablar de una época muy importante en la evolución de la contabilidad. A pesar de que los romanos escribieron una gran cantidad de obras la mayor de ellas trataban el derecho, pero en relación con la contabilidad o a las prácticas contables, no existe un acervo importante.

“Expresa el Acepta” son los términos técnicos que constantemente emplearon los textos latinos al referirse a cuestiones contables.

Edad Media



Durante este período se inició el feudalismo, en el cual no cesó totalmente el comercio, por lo que las prácticas contables debieron de ser usuales, aun cuando esta actividad se volviese casi exclusiva del señor feudal y de los monasterios europeos.

La contabilidad en Italia, en el siglo VIII, era una actividad usual y necesaria. Tres ciudades italianas dieron gran uso e impulso a la actividad contable: Génova, Florencia y Venecia, lugares donde se usaba y se alentaba la contabilidad por partida doble como utilizada actualmente.

También puede citarse el célebre juego de libros empleados por la Comuna Genovesa, en los que la contabilidad se llevaba a la usanza de la época, empleando los términos de “debe” y “haber”, utilizando asientos cruzados y manejando la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El Renacimiento.

En esta época, la contabilidad tuvo indudablemente fabulosos cambios, de los cuales uno fundamentalmente transformó a nuestra profesión radicalmente: la partida doble, misma que seguimos utilizando en nuestros días.

Se tienen noticias de que Benedetto Cotugli, originario de Dalmacia, fue un pionero del estudio y registro de las operaciones mercantiles por partida doble, como se aprecia en su obra *Della mercatura et del mercante perfetto*, terminada en 1458 impresa en 1573.

Influencia de los cambios tecnológicos



La revolución industrial fue un aspecto que influyó en la evolución de la contabilidad, pues al cambiar del sistema de producción manual y en pica escala, a la producción mecanizada y en masa se hizo necesario.

Propulsor de la contabilidad

Fray Lucas Paccioli, Célebre franciscano y -especialmente- matemático italiano, es uno de los pioneros compiladores del cálculo de probabilidades y realizador de grandes aportes a la contabilidad.

4. 1.3 Definición de la contabilidad

“La contabilidad es el arte de registrar, clasificar y resumir en forma significativa y en termino dinero, las operaciones y los hechos que son de menos carácter financiero, así como el interpretar los resultados.” (Federico, 1999)

La contabilidad es el conjunto de reglas y principios que se enseñan la forma de registrar sistemáticamente las operaciones financieras que realizan en una empresa o entidad y la sistematización de su significado, de tal manera que puedan ser interpretado mediante los estados financieros .

Contabilidad de acuerdo con las NIIF'S:” Es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemáticamente y estructuradamente información financiera. Las operaciones que afectan económicamente a una entidad incluyen las transacciones, transformaciones internas y otros eventos.” (IASB, NIIF'S, 2001)



4.1.4 Objetivos de la contabilidad

4.1.4.1 Objetivo General de la contabilidad básica.

Generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios; controlando todas las operaciones financieras realizadas en las entidades e informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa.

4.1.4.2 Objetivos Específicos de la contabilidad básica.

Evaluar el comportamiento económico-financiero de la entidad, su estabilidad, vulnerabilidad, efectividad y eficiencia en el cumplimiento de las operaciones.

Evaluar la capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, financieros adecuadamente, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha.

Generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios, de la misma forma es objeto de la contabilidad financiera

Controlar todas las operaciones financieras realizadas en las entidades.

Informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa.

4.1.5 Importancia de la contabilidad



La contabilidad es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así obtendrá mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

Su importancia también radica en que es el medio principal para comunicar información relativa al impacto de las actividades financieras. Esta información se le proporciona a quienes toman decisiones en los estados financieros. Para elaborar estos estados financieros, los contadores analizan, registran, cuantifican, acumulan, resumen, clasifican, reportan e interpretan numerosos eventos y sus efectos financieros en la organización.

4.1.6 Tipos de contabilidad

Contabilidad Financiera: Su objetivo es presentar información financiera de propósitos o usos generales en beneficio de la gerencia de la empresa, sus dueños o socios y de aquellos lectores externos que se muestren interesados en conocer la situación financiera de la empresa; es decir, esta contabilidad comprende la preparación y presentación de estados financieros para audiencias o usos externos.

Contabilidad Administrativa: Está orientada a los aspectos administrativos de la empresa y sus informes no trascenderán la compañía, o sea, su uso es estrictamente interno y serán utilizados por los administradores y propietarios para juzgar y evaluar el desarrollo de la



entidad a la luz de las políticas, metas u objetivos preestablecidos por la gerencia o dirección de la empresa. Tales informes permitirán comparar el pasado de la empresa (cómo era), con el presente (cómo es) y mediante la aplicación de herramientas o elementos de control, prever y planear el futuro (cómo será) de la entidad

Contabilidad de Costos: Es una rama de la contabilidad financiera que, implantada e impulsada por las empresas industriales, permite conocer el costo de producción de sus productos, así como el costo de la venta de tales artículos y fundamentalmente la determinación de los costos unitarios. Es decir, el costo de cada unidad de producción, mediante el adecuado control de sus elementos: la materia prima, la mano de obra y los costos indirectos de fabricación o producción. Asimismo, tiene otras aplicaciones, como la determinación del punto de equilibrio (el punto en que la empresa no obtiene utilidades ni pérdidas) con base en los costos fijos y variables, así como la determinación de los costos totales y de distribución.

Contabilidad Fiscal: Comprende el registro y la preparación de informes tendentes a la presentación de declaraciones y el pago de impuestos. Cabe señalar que por las diferencias entre las leyes fiscales y los principios contables, la contabilidad financiera en ocasiones difiere mucho de la contabilidad fiscal, pero esto no debe ser una barrera para llevar un sistema interno de contabilidad financiera y, de igual forma, establecer un adecuado registro fiscal.

4.2 Contabilidad Financiera

4.2.1 Definición



Contabilidad Financiera: “Es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica.” (Guajardo Cantú, 2002)

Contabilidad Financiera: es la rama de la contabilidad que se encarga de recolectar, clasificar, registrar, resumir e informar sobre las operaciones valores en dinero realizados por ente económico. Su función principal es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa. También se conoce como contabilidad externa o general y, en conjunto con la contabilidad administrativa y contabilidad de costos, compone su estructura contable típica de toda organización.

Contabilidad Financiera: es un área de contabilidad que tiene como objetivo preparar y elaborar información contable destinada a los usuarios externos. Dicha información está sujeta a una regulación externa a la empresa (del estado, de organizaciones profesionales, etc.). (Alcarria, p.16)

Contabilidad Financiera: es un sistema de información que permite medir la evolución del patrimonio o riqueza y los resultados o rentas periódicas de la empresa, mediante el registro sistemático de las transacciones realizadas en su actividad económico-financiera, lo que conduce a la elaboración de cuentas anuales, preparadas con arreglo a principios contables normas de



valoración uniformes lo cual posibilita que sean interpretadas y comparadas por los agentes económicos interesados en conocer el funcionamiento de la empresa. (Mallo y Pullido, p.12)

Muestra la información que se facilita al público en general, y que no participa en la administración de la empresa, como son: accionistas, acreedores, clientes, proveedores, sindicatos y los analistas financieros, entre otros, aunque esta información también tiene mucho interés para los administradores y directivos de la empresa.

Esta contabilidad permite obtener información sobre la posición financiera de la empresa, su grado de liquidez y sobre la rentabilidad de la empresa.

4.2.2 Objetivos

Evaluar el comportamiento económico-financiero de la entidad, su estabilidad, vulnerabilidad, efectividad y eficiencia en el cumplimiento de las operaciones.

Evaluar la capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, financieros adecuadamente, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha.

Generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios, de la misma forma es objeto de la contabilidad financiera:

Controlar todas las operaciones financieras realizadas en las entidades e informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa.



4.2.3 Importancia

La contabilidad financiera es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así obtendrá mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad financiera son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

Su importancia también radica en que es el medio principal para comunicar información relativa al impacto de las actividades financieras. Esta información se le proporciona a quienes toman decisiones en los estados financieros. Para elaborar estos estados financieros, los contadores analizan, registran, cuantifican, acumulan, resumen, clasifican, reportan e interpretan numerosos eventos y sus efectos financieros en la organización.

4.2.4 Características

Las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros.

Las cuatro principales características cualitativas son:

Comprensibilidad: Una cualidad esencial de la información suministrada en los estados financieros es que sea fácilmente comprensible para los usuarios. Para este propósito, se supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y también la voluntad de estudiar la información



con razonable diligencia. No obstante, la información acerca de temas complejos que debe ser incluida en los estados financieros, a causa de su relevancia de cara a las necesidades de toma de decisiones económicas por parte de los usuarios, no debe quedar excluida sólo por la mera razón de que puede ser muy difícil de comprender para ciertos usuarios.

Relevancia: Para ser útil, la información debe ser relevante de cara a las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios. La información posee la cualidad de la relevancia cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.

Fiabilidad: Para ser útil, la información debe también ser fiable. La información posee la cualidad de fiabilidad cuando está libre de error material y de sesgo o prejuicio, y los usuarios pueden confiar en que es la imagen fiel de lo que pretende representar, o de lo que puede esperarse razonablemente que represente.

Comparabilidad: Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño. También deben ser capaces los usuarios de comparar los estados financieros de entidades diferentes, con el fin de evaluar su posición financiera, desempeño y cambios en la posición financiera en términos relativos.



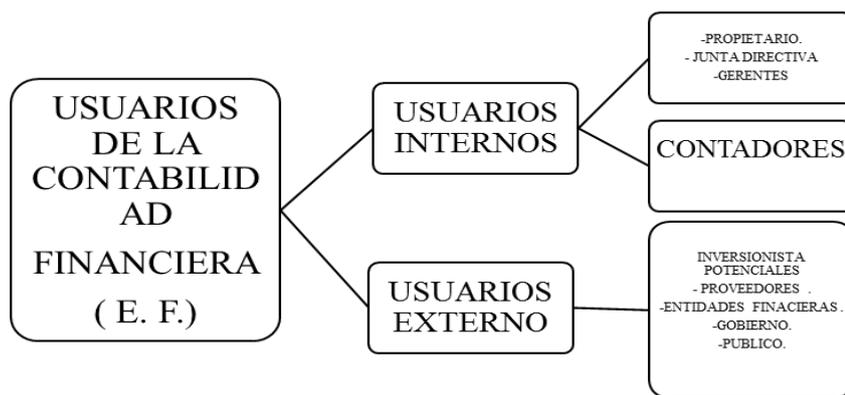
4.2.5 Usuarios de la contabilidad financiera

Entre los usuarios de los estados financieros se encuentran los inversores presentes y potenciales, los empleados, los prestamistas, los proveedores y otros acreedores comerciales, los clientes, los gobiernos y sus organismos públicos, así como el público en general. Éstos usan los estados financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información.

Fuente:

Esquema de contabilidad

4.2.6 Ética financiero



Elaboración Propia.

usuarios de la financiera.

del contador

El papel

de la

ética en la

contabilidad financiera es asegurar la confianza del público así como del inversionista acerca de los métodos de presentación de los informes de la empresa. Dado que los números financieros pueden ser influenciados por iniciativas políticas, los inversionistas deben tener una mirada más



cercana en las normas y principios de la organización en la cual están interesados. La forma más común de confundir la opinión de los inversionistas es esconder u omitir información clave al exagerar el desempeño operativo en los reportes, la creación de reservas ocultas y el uso de financiamiento que no está reportado en el estado de balance.

4. 2.7 Estados financieros

4.2.7.1 Definición

Estado financiero es el documento suscrito por una entidad económica en el cual se consignan datos valuados en unidades monetarias, referentes a la obtención y aplicación de recursos materiales.

Según las NIIF'S para las pymes en su Sección 2 Párrafo 3 define que lo estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

4.2.7.2 Tipos de estados financieros

Estado de situación financiera también llamado Balance General o Estado de Posición Financiera muestra la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada, mediante la relación de sus recursos, obligaciones y patrimonio, debidamente valuados en términos monetarios.



Su estructura la conforman las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, definiremos cada uno de ellos de acuerdo a NIIF para las PYMES.

ELEMENTO	CONCEPTO
ACTIVOS	Es un recurso controlado por la empresa como resultado de eventos pasados y cuyos beneficios económicos futuros se espera que fluyan a la empresa.
PASIVOS	Es una obligación presente de la empresa a raíz de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para poder cancelarla la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.
PATRIMONIO CONTABLE	Es el valor residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos los pasivos.

Fuente de información: NIIF Para PMES

Información a presentar el estado de situación financiera. Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

Efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.



Activos financieros [excluyendo los importes de efectivo, deudores comerciales, inversiones en asociadas, inversiones en entidades controladas en forma conjunta).

Inventarios.

Propiedades, planta y equipo.

Propiedades de inversión registradas al valor razonable con cambios en resultados.

Activos intangibles.

Activos biológicos registrados al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro del valor.

Activos biológicos registrados al valor razonable con cambios en resultados.

Inversiones en asociadas.

Inversiones en entidades controladas de forma conjunta.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Pasivos financieros (excluyendo los importes de acreedores comerciales y provisiones)

Pasivos y activos por impuestos corrientes.

Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos (éstos siempre se clasificarán como no corrientes).

Provisiones.

Participaciones no controladoras, presentadas dentro del patrimonio de forma separada al patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora. Sección 4 NIIF para las PYMES Estado de Situación Financiera, párrafo 4.2 (IASCF).

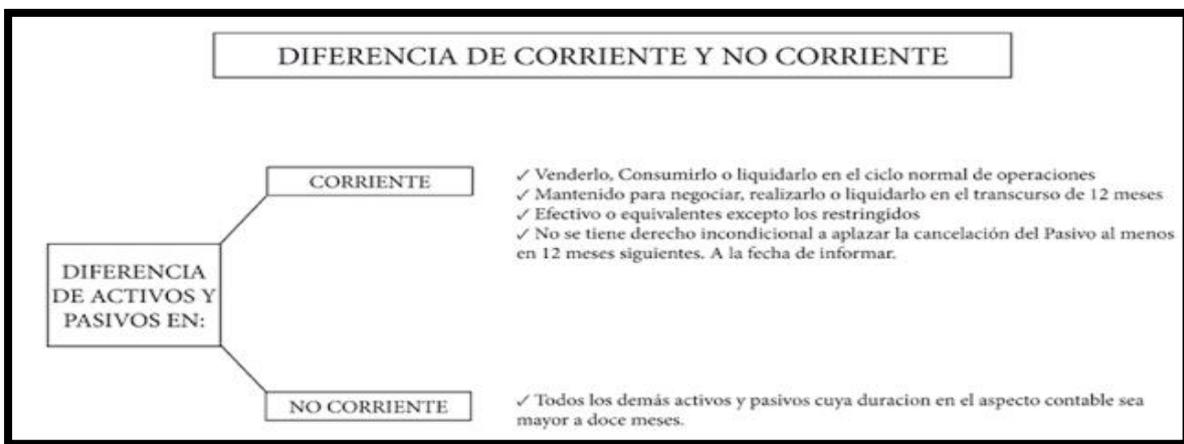


Cuando sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

Diferencia entre partidas corrientes y no corrientes

Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo al siguiente esquema, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

Fuente de Información: NIIF para PYMES



4.2.7.3 Notas a los Estados Financieros

Las notas a los Estados Financieros representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas, las mismas que deben leerse conjuntamente a los Estados Financieros para una correcta interpretación. Asimismo



representan información importante para los inversores que deseen comprar acciones de una compañía a través del Mercado Bursátil, ya que por lo general muestran información relevante a considerar que determinará el comportamiento del valor de las acciones.

Las notas a los estados financieros representan la difusión de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones con una base clara y objetiva. Esto no implica que estas notas explicativas sean un estado financiero, ya que según la normatividad vigente no lo son, más bien forman parte integral de ellos como parte del análisis, siendo obligatoria su presentación. Por otro lado estas notas representan revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos, que deben observarse para preparar y presentar los estados financieros cuando correspondan.

Cada nota debe ser identificada claramente y presentada dentro de una secuencia lógica, guardando en lo posible el orden de los rubros de los estados financieros con la finalidad de poder relacionarlos.

Estado de resultados, muestra la utilidad o pérdida obtenida por la entidad económica durante un periodo determinado, mediante la relación de los elementos que le dieron origen, debidamente valuados en términos monetarios.

Estado de variaciones en el capital contable, en el caso de entidades lucrativas muestra los cambios en la inversión de los accionistas o dueños en un periodo.

Estados de flujos de efectivo o Estado de Cambios en la Situación Financiera indica los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento en el periodo, clasificados en operación,



inversión y financiamiento. Este instrumento, también denominado Estado de origen y aplicación de los recursos.

4.3 Estados financieros consolidados

4.3.1 Origen

La consolidación de estados financieros surgió como resultado del desarrollo económico que motivó las combinaciones de empresas, las cuales al estar regidas por un mismo control, representaron una entidad económica con características y necesidades semejantes a las de una entidad jurídica independiente. La relación de compañía controladora y compañía subsidiaria se da cuando una sociedad anónima, como consecuencia de ser poseedora de acciones de otra compañía, tiene sobre ésta un interés dominante.

Un cambio en las relaciones políticas surgido en los países a fines del siglo XIV, propició principalmente en Alemania e Italia un amplio desarrollo de las actividades comerciales e industriales en esta región, lo cual indujo entre otras cosas a la formación de agrupaciones de negocios, cuyo objetivo era el de obtener beneficios, tanto en el aspecto económico como en el social y político.

Dichas agrupaciones representaron las primeras manifestaciones de empresas de las que se tiene conocimiento y, a través de los años siguientes, experimentaron un desarrollo cada vez mayor. Desde un principio, el aspecto administrativo de Estados Unidos, se basaba en técnicas un tanto rudimentarias como consolidar unas cuentas de balance en especial, reemplazando activos y pasivos por la inversión efectuada, o sólo consolidar los estados de resultados; sin



embargo, la necesidad de conocer el desarrollo de los grupos de empresas, vistos cada uno en su conjunto, trajo como consecuencia la evolución de métodos de información, mismos que se fueron perfeccionando gradualmente, hasta llegar a lo que ahora se conoce como estados financieros consolidados. Sin embargo, la historia de estos estados propiamente dichos tuvo su origen en los Estados Unidos de Norte América con motivo de su gran desarrollo en las industrias, y las mismas pueden ser trazadas a través de los informes que fueron publicados por las primeras compañías que los prepararon, así como por la bibliografía sobre contabilidad y las inquietudes que dichos informes despertaron.

Se puede afirmar que la consolidación de los estados financieros, como perfil del área genérica de la contabilidad, es relativamente joven, apareciendo en la última década del siglo XIX, como consecuencia de la concentración de la producción y de los capitales en el desarrollo del modo de producción capitalista.

Los estados financieros consolidados tienen su origen en la acumulación capitalista, paralelo al surgimiento de los monopolios, pero no en todas sus formas es necesario tal práctica contable.

Por su parte en Europa, es el caso de Reino Unido, el de mayor significación en sus orígenes. La Ley de sociedades británica no prohibía participaciones en el capital de una sociedad en otra; sin embargo la mayoría eran participaciones que los bancos o los fondos de inversión mantenían como inversión financiera, más que como forma de integración empresarial. Los holding que existían, a diferencia de los de Estados Unidos, no buscaban la restricción de la competencia; de hecho hasta 1918 no existen normas que persiguieran las prácticas



monopolísticas. En 1907 varias empresas habían adoptado la fórmula del holding, tales como el Nobel Dynamite Trust, que había sido constituido en 1886 y la English Sewing Cotton Company, constituida en 1897.

La presentación de estados financieros consolidados, ha tenido a través de la generación de grupos empresariales y continúa siendo su principal propósito, presentar información financiera del grupo como si fuera una sola empresa, con el objeto de reflejar las operaciones del grupo y las operaciones realizadas con terceros externos al grupo, de tal forma que se presenten las utilidades obtenidas como una sola entidad y no en forma individual, a fin de que los estados financieros consolidados brinden información apropiada en conjunto, para la toma de decisiones financieras administrativas, que permitan visualizar el rendimiento de las inversiones en forma grupal.

Es importante mencionar que el primer estudio profundo que se dio acerca de estados financieros consolidados en la bibliografía norteamericana, fue un artículo de A. Lowes Dickinson, en el cual el autor recomendaba que, con objeto de que un balance de la compañía inversionista mostrara una situación más exacta, debería sustituirse el renglón de inversión en compañías subsidiarias por los activos y pasivos de éstas últimas.

El nacimiento de la entidad económica formada por varias entidades legales, dio lugar a que la técnica contable, cuya misión es proporcionar información financiera adecuada, ideara los procedimientos necesarios para satisfacer a las partes interesadas en conocer y estudiar dicha entidad económica.

Otro aspecto que conllevó al perfeccionamiento de la técnica contable, surgió cuando los comerciantes e industriales salieron de sus antiguas sedes y se extendieron en forma de agencias,



sucursales y compañías subsidiarias, caracterizándose primordialmente como entidades legales distintas entre sí pero con el mismo fin, el de incrementar los beneficios de los inversionistas.

La necesidad de la expansión que fue, es y sigue siendo, el objetivo principal de muchos negocios, que propone el crecimiento como una de sus metas principales fue un aspecto importante del perfeccionamiento de la técnica contable.

Muchas empresas desarrollaron su crecimiento de varias maneras, algunas lo hicieron a través de una expansión interna con agencias y sucursales desarrollando nuevos productos, otras por el contrario lo hicieron expandiéndose mediante la adquisición de una o más compañías.

4.3.2 Grupo Empresarial

Grupo empresarial es el término generalmente aplicado a la expansión externa de un negocio, en donde dos o más empresas se encuentran bajo un control o centro de tomas de decisiones. Los grupos empresariales no son un fenómeno reciente a pesar de, que su importancia ha sido alcanzada en los últimos años.

La expansión tanto a nivel local e internacional es el objetivo principal de muchas empresas, algunas pueden crecer despacio, desarrollando paulatinamente sus líneas de producción, instalaciones o servicios; o pueden crecer rápidamente de un día para otro, los hombres de negocios consideran el crecimiento como algo muy importante que asegura que sus sociedades deben crecer o morir.

“Las empresas pueden crecer de varias maneras ya sea en la Expansión interna, dedicándose a la investigación y desarrollo de sus productos un ejemplo es Hewlett- Packard; otras pueden elegir el marketing, y actividades de promoción para lograr un mayor porcentaje en un mercado determinado, para otras empresas la meta es la expansión externa, es decir que



intentan expandirse mediante la adquisición de una o más filiales, este tipo de expansión produce un crecimiento relativamente rápido sin aumentar la competencia. Una empresa puede lograr ahorros significativos de costos como resultado de la expansión externa, particularmente cuando adquiere a uno de sus principales proveedores” (A./Smith)

4.3.3 Tipos de grupos

Desde el punto de vista económico los grupos de empresas se clasifican en horizontales, verticales y conglomerados. Esta clasificación se basa en las diversas actividades que realizan las empresas integrantes del grupo.

En los últimos cien años muchas empresas de Estados Unidos de América han logrado las metas de expandirse mediante la agrupación mercantil. En los Estados Unidos ha habido tres períodos distintos caracterizados por fusiones, consolidaciones, y otros tipos de agrupaciones.

El primer periodo comprendido entre 1880 y 1904 aproximadamente, llamado integración horizontal porque involucra agrupación de empresas dentro de una misma industria. Ejemplo de los consorcios formados durante ese periodo son el U.S. Steel Corporation de J.P. Morgan y otras empresas gigantes tales como Stándar Oil, American Sugar Refining Company y American Tobacco Company.

El segundo período promovido por el gobierno federal después de la primera guerra mundial durante la década de 1920. El gobierno había estimulado las agrupaciones mercantiles para obtener una mayor estandarización de materiales y piezas y para reducir la competencia de los precios. Después de la citada guerra fue difícil invertir esta tendencia y las agrupaciones mercantiles continuaron. Estas expansiones fueron esfuerzos para obtener una mayor integración



de operaciones, reducir costos y mejorar posiciones competitivas más que un intento de monopolizar el control de un sector industrial, a este tipo de agrupación se le denominó integración vertical ya que involucra en la agrupación compañías con sus proveedores y clientes. Ejemplo: Ford Motor Company se expansionó al adquirir una industria cristalera, plantaciones de caucho, una fábrica de cemento, otra de acero y otro negocio que abastecieron a sus fábricas de automóviles.

El tercer período empezó después de la segunda guerra mundial y continua sin disminuir hasta la fecha. Más que intentos por controlar un sector o de integrar operaciones, el motivo principal ha sido el de diversificar el riesgo del negocio mediante la agrupación de compañías de sectores distintos, con poca o ninguna similitud de producción o mercado, a este tipo de agrupaciones mercantiles se les llama conglomerados. Ejemplo: Esmark cuando adquirió Norton-Simon en 1983.

4.3.4 Características

Las aportaciones de recursos que hace una tenedora a otra entidad deben reconocerse contablemente como una inversión permanente en subsidiarias, siempre que exista evidencia de que la tenedora ejerce control sobre esa entidad en la que se tiene la inversión.

En ocasiones es difícil identificar la diferencia entre control, control conjunto, e influencia significativa. Por lo tanto, es importante remarcar que la diferencia entre estos conceptos está precisamente en la injerencia que se tenga en la toma de decisiones sobre las políticas financieras y operativas de otra entidad, por lo que debe tenerse en cuenta lo siguiente:



Control- quien ejerce el control tiene el poder de tomar decisiones en forma unilateral.

Control conjunto- quien ejerce control conjunto tiene el poder de tomar decisiones, solo que en este caso, lo hace en forma compartida y con el consentimiento unánime de todos los participantes en la toma de decisiones de un negocio conjunto

Influencia significativa- quien ejerce influencia significativa participa en la toma de decisiones, pero no tiene el poder de decidir ni unilateralmente, ni en forma compartida sobre dichas políticas.

También existe influencia significativa sin tener el 10% de los votos cuando se tiene:

Nombramientos del consejo sin ser mayoría.

Participación de definir políticas financieras y de operación.

Intercambio de personal gerencial

La fuente de conocimiento de información técnica esencial.

Se efectúan transacciones importantes entre la compañía asociada y tenedora.

Los activos y pasivos de una subsidiaria deben valuarse inicialmente, es decir, desde el monto en que una entidad se convierte en subsidiaria, con base en el método de compra, según lo establecido en la NIIF para Pymes Adquisiciones de negocio.



Una de las características de las disposiciones de esta norma es aplicable, a todo tipo de entidades que emitan estados financieros.

Estados Financieros Consolidados: Son aquellos estados financieros que presentan la situación financiera, la utilidad o pérdida neta, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo consolidados de una entidad económica conformada por la entidad controladora y sus subsidiarias.

Estados Financieros No Consolidados: Son aquellos estados financieros presentados por una entidad controladora. En los cuales, su inversión en subsidiarias no es consolidada sino valuada con el método de participación, los estados financieros de una entidad que no tenga subsidiaria, asociada o participación en negocios conjuntos se consideran estados financieros no consolidados.

4.3.5 Importancia

Los estados financieros consolidados, cobran en el medio gran importancia, ya que estos documentos representan un avance en materia de información contable al lograrse con ellos un amplio concepto de la situación financiera que guarda el grupo de empresas considerada como una sola, objetivo difícil de lograr al menos con esa amplitud, de otra manera que no sea a través de la observación de los estados financieros consolidados.



4.3.6 Ventajas y desventajas de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados son documentos que presentan la información financiera de la controladora y sus subsidiarias pero por presentar tal información en forma global siempre deja algunos vacíos de información.

Ventajas:

Presentan la situación financiera, los resultados de operación y los cambios en la situación financiera de una matriz y sus subsidiarias en un solo documento como si se tratara de una sola.

Representan un documento que sirve de un mejor aval para créditos que se soliciten ante terceros por el valor acumulado de las empresas que consolidan.

Son de utilidad para los inversionistas ya que sirven de base para la toma de decisiones en futuras inversiones y una mejor administración.

Desventajas:

Los estados financieros consolidados son preparados para una controladora y su subsidiaria, por lo tanto los aspectos legales de las entidades independientes se pasan por alto y



se da énfasis a la unidad económica bajo el control de una dirección, o sea prevalece la sustancia por encima de la forma legal.

La utilidad que pueden tener los estados financieros consolidados para los accionistas minoritarios, acreedores de subsidiarias y agencias gubernamentales es limitada ya que los estados financieros antes mencionados no incluyen ningún detalle de las subsidiarias

4.3.7 Consolidación de diversos tipos de compañías

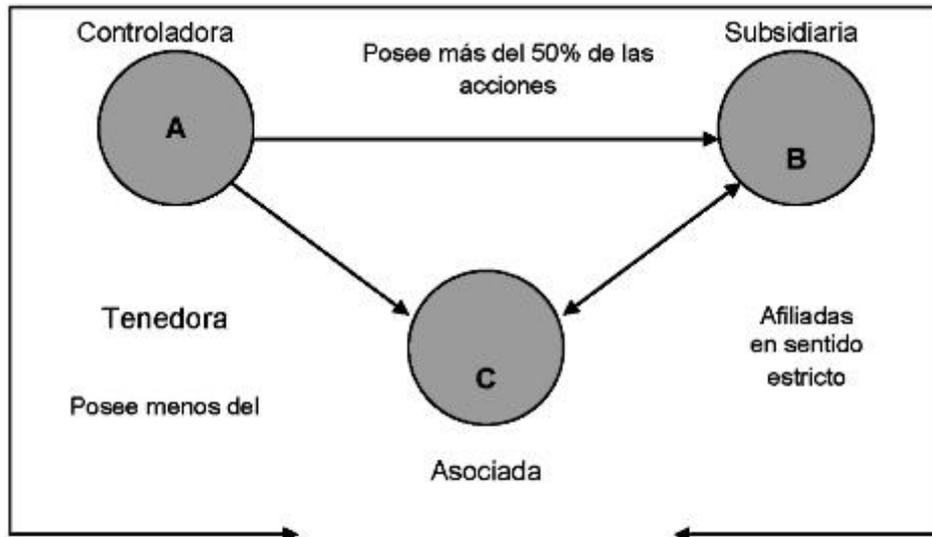
Tenedora: es la propietaria del 25% o más de las acciones ordinarias de otra compañía

Subsidiaria: es la entidad económica cuya mayoría de acciones ordinarias más del 50% es propiedad de otra empresa.

Asociada: es la entidad de la cual otra empresa es propietaria de no menos del 25% y no más del 50% de las acciones ordinarias en circulación.

Afiliadas: son compañías que sin tener inversiones de importancia entre sí, tienen accionistas comunes que son propietarios del 25% o más de sus acciones ordinarias.

Grupo: está representada por la compañía tenedora y sus subsidiarias.



A es controladora de B; A es tenedora de C; B y C son afiliadas en sentido estricto; A, B y C son afiliadas en sentido amplio.

Fuente: Guiza y Minaburo, 2007, pág. 13.

Figura 1. Compañías afiliadas

Términos Utilizados en los Estados Financieros Consolidados

Interés minoritario: representa los activos netos y la proporción de los resultados de una subsidiaria consolidada atribuible a intereses de accionistas ajenos a la compañía tenedora. Es la parte de los resultados que no corresponde a la compañía tenedora.

Inversiones permanentes en accionistas: son inversiones en acciones que se tienen con la finalidad de mantenerlas por un plazo indefinido. Generalmente tienen como fin el tener el control sobre otra empresa para facilitar el objeto propio del negocio, para establecer relaciones mercantiles a fin de asegurarse el suministro de materias primas, la distribución de productos terminados, etc.



Control: representa el poder de gobernar las políticas financieras y de operaciones de una empresa. Se considera tener control sobre una empresa cuando se posee directa o indirectamente a través de subsidiarias o asociadas más del 50% de las acciones en circulación con derecho a voto.

En muchas ocasiones es posible tener control con menos del 50% de derecho a voto cuando se gobiernan las políticas financieras y de operación. La controladora debe presentar una información contable que describa la situación real del control que ejerce la matriz sobre las subordinadas deben utilizarse herramientas contables para cada caso, ya que las formas de control, los recursos y responsabilidades revelados, difieren en uno y otro.

Inversiones temporales: se considera que una inversión es temporal cuando se realiza con la finalidad de convertirla posteriormente en efectivo. Este tipo de inversiones se efectúan para no tener recursos ociosos durante un periodo determinado por lo que se espera que estos sean requeridos por la operación.

Inversiones o instrumentos de capital: se refiere a la adquisición de acciones emitidas por otras empresas. Al rendimiento que genera se llama dividendos.

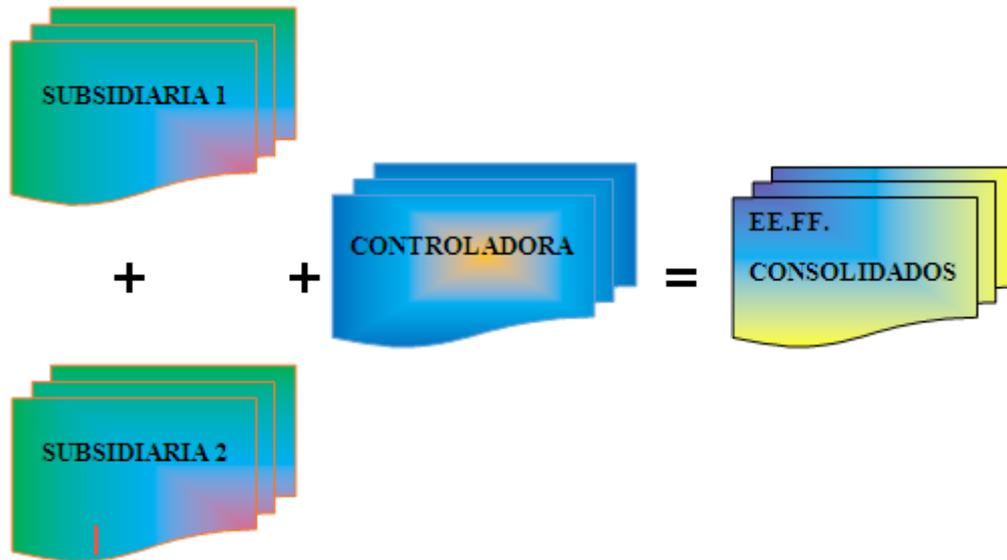
Las acciones: son títulos que confieren a su tenedora los derechos y obligaciones que de ellos se derivan, en relación a la parte de capital que representa. Las cuales son:



Las acciones Ordinarias o comunes: son aquellas que confieren a sus poseedores legítimos los derechos y obligaciones establecidas en el contrato social, es decir el derecho a votar en las asambleas ordinarias y extraordinarias.

Acciones Preferentes: son aquellas cuyos poseedores cobran sus dividendos con prioridad, es decir antes que las acciones ordinarias. También son conocidas como acciones de voto limitado. Cuando no haya dividendos en la compañía por consecuencia de las pérdidas o resultados muy bajos, estos se cubrirán en los años siguientes.

Diagrama de Consolidación



Fuente de Elaboración: Propia Composición de un Grupo de Empresas que utiliza estados financieros consolidados.

Una empresa es una entidad económica con personalidad jurídica propia que puede existir de forma independiente o integrada a una unión o grupo de empresas, por pertenecer a una economía planificada responde a las políticas económicas que traza el gobierno económico del país pero en su gestión o desempeño debe ser compatible con la práctica internacional.

Haciendo referencia a los distintos tipos de crecimiento se puede decir que el crecimiento patrimonial (caracterizados por la realización de nuevas inversiones y creación de nuevas plantas industriales) trajo como consecuencia el predominio de la gran empresa en los sectores más importantes, siendo el estado la fuente de financiamiento fundamental de este crecimiento manteniéndose el centralismo y la dependencia en el proceso de toma de decisiones a pesar de ser un proceso de crecimiento interno que exige cierta descentralización.



El crecimiento financiero es un proceso relativamente joven cuyo crecimiento se produce mediante la participación mayoritaria en empresa.

Esto significa la necesidad y utilidad de los estados financieros consolidados, porque si bien estos deben responder al objetivo de mostrar los recursos que gestiona la casa matriz, en algunos casos la sociedad tiene participación mayoritaria de las sociedades del grupo, no es quien controla de hecho.

Además, mientras que el proceso de consolidación, el control en la práctica internacional se mide fundamentalmente por la participación accionaria, que determina la realización de dicho proceso, en el país se ve influido por otros factores que pueden incluso hacer que la consolidación sea innecesaria en niveles insospechados o que no tenga ninguna utilidad práctica a los niveles que teóricamente lo requieren.

Como expresión de estas formas de organización empresarial están las uniones de empresas las cuales no son más que grupos de entidades que tienen la particularidad de pertenecer todas a una misma rama de la economía o un mismo sector o tener semejanzas en cuanto a las características tecnológicas, las mismas constituyen un sistema integrado por empresas, unidades básicas o por ambas, en las que no existen relaciones a través de participaciones financieras, pero si existe el dominio.

Otro aspecto importante que se aborda en la resolución antes mencionada, se refiere a las funciones de estas organizaciones, entre las que se encuentra emitir periódicamente los estados



consolidados corporativos de los resultados de toda la organización en su conjunto y de las empresas y organizaciones empresariales de bases que agrupa, emitiendo las orientaciones necesarias y prestando el asesoramiento oportuno.

En la elaboración de procedimientos a nivel de grupo se logra el perfeccionamiento de la actividad contable de las entidades que conforman dichas organizaciones y además quedando demostrado el hecho de que en la automatización del proceso se impone la adecuación del sistema utilizado y por lo tanto este se perfecciona.

4.3.9 Alcance de estados financieros consolidados

La controladora que confeccione estados financieros consolidados deberá incluir en ellos a todas sus subsidiarias, ya sean nacionales o extranjeras, En los estados financieros consolidados se incluye a todas las empresas controladas por la controladora, salvo aquellas subsidiarias excluidas por las razones establecidas en el párrafo 3 de este capítulo. Se presume la existencia de control cuando la controladora posee, directa o indirectamente a través de otras subsidiarias, más de la mitad de los derechos de voto de una empresa, a menos que, por circunstancias excepcionales, pueda demostrarse claramente que tal posesión no constituye control. También existe control cuando la controladora posee la mitad o menos de los derechos de voto de una empresa, si ello supone:

Poder sobre más de la mitad de los derechos de voto en virtud de un acuerdo con otros inversionistas;



Poder para dirigir las políticas financieras y de operación de esa empresa, obtenido por acuerdo o disposición reglamentaria.

Poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del órgano de administración u órgano equivalente de dirección.

Poder de controlar la mayoría de los votos en las reuniones del órgano de administración u órgano equivalente de dirección.

Una subsidiaria debe ser excluida de la consolidación cuando:

Se pretende que el control sobre la misma sea temporal, porque la subsidiaria se ha adquirido y se mantiene exclusivamente con vistas a su venta en un futuro próximo, o bien

Opera bajo fuertes restricciones a largo plazo, que menoscaban de forma significativa su capacidad para transferir fondos a la controladora.

Tales subsidiarias deben ser tratadas contablemente como si fueran inversiones, de acuerdo con lo establecido en la NIIF para Pymes sección 11. Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

A veces, una subsidiaria es excluida de la consolidación cuando sus actividades son diferentes a las del resto de las empresas del grupo. La exclusión por esta razón no está justificada,



ya que se suministra mejor información integrando también esas subsidiarias y presentando, en los estados consolidados, datos adicionales sobre las diferentes segmentos del negocio de las subsidiarias. Por ejemplo, ofrecer el tipo de información exigida por la NIC 14, Información Financiera por Segmentos, ayuda a explicar la importancia de los diferentes segmentos del negocio dentro del grupo.

4.3.10 Requerimientos para presentar estados financieros consolidados

Según las NIIF para las PYMES en su Sección 9 Párrafo 2 y 3 cita:

9.2A excepción de lo permitido o requerido en el párrafo 9.3, una entidad controladora presentará estados financieros consolidados en los que consolide sus inversiones en subsidiarias de acuerdo con lo establecido en esta NIIF. Los estados financieros consolidados incluirán todas las subsidiarias de la controladora.

9.3 No será necesario que la controladora elabore estados financieros consolidados si:

(a) se cumplen las dos condiciones siguientes:

(i) la controladora es ella misma una subsidiaria, y

(ii) su controladora última (o cualquier controladora intermedia) elabora estados financieros con propósito de información general consolidados que cumplen las NIIF completas o con esta NIIF; o



(b) no tiene subsidiarias distintas de la que se adquirió con la intención de su venta o disposición en el plazo de un año. Una controladora contabilizará esta subsidiaria:

(i) al valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, si el valor razonable de las acciones se puede medir con fiabilidad, o

(ii) en otro caso, al costo menos el deterioro del valor.

4.3.11 Procedimientos de consolidación

Los estados financieros consolidados deben formularse y presentarse en las mismas fechas en que se presenten los estados financieros individuales de fin de ejercicio. Teniendo en cuenta lo establecido en el artículo 122 del decreto 2649 de 1993, en el que un "ente económico no puede poseerse ni deberse a sí mismo, ni puede realizar utilidades o excedentes o pérdidas por operaciones efectuadas consigo mismo" mediante los estados financieros consolidados se deben eliminar todos los saldos y operaciones recíprocas a la fecha de corte y por el período a que hagan referencia.

Según las NIIF para las pymes en su sección 9 párrafo 13 cita:

Los estados financieros consolidados presentan la información financiera del grupo como si se tratara de una sola entidad económica. Al preparar los estados financieros consolidados, una entidad:

Combinará los estados financieros de la controladora y sus subsidiarias líneas por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar;



Eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias;

Medirá y presentará las participaciones no controladoras en los resultados de las subsidiarias consolidadas para el período sobre el que se informa por separado de las participaciones de los propietarios de la controladora; y

Medirá y presentará las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas por separado de la participación en el patrimonio de los accionistas de la controladora. Las participaciones no controladoras en los activos netos están compuestas por:

El importe de la participación no controladora en la fecha de la combinación inicial, calculado de acuerdo con la Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía, y la porción de la participación no controladora en los cambios en el patrimonio desde la fecha de la combinación.

4.3.12 Proceso contable de la consolidación

Debe sustituirse en la entidad controladora la cuenta de inversión de las compañías subsidiarias por los balances de éstas, haciendo las eliminaciones requeridas para evitar duplicación de activos, pasivos, ingresos, gastos y utilidades entre compañías, incluyendo las no



realizadas por el grupo y reconociendo intereses minoritarios, cuando no se posee el 100% del capital.

Cuando la controladora posea menos del 100% del capital de las subsidiarias, deberá agregarse a su capital propio la parte que de él corresponde tanto en el capital, como en el superávit de las subcuentas. La parte restante pertenece a los accionistas o socios minoritarios y deberá presentarse en el pasivo.

Para efectos de registro contable de la Inversión en Acciones de Compañías Subsidiarias, observaremos lo siguiente:

A la fecha de efectuar la inversión, por parte de la Compañía Controladora en sus libros de contabilidad, por el importe pagado cargaremos la cuenta de “Inversión en acciones de Compañía Subsidiaria”, con abono a la cuenta de Bancos.

Para efectos de consolidación de estados financieros, observaremos las siguientes reglas:

Las inversiones ente compañías del grupo a consolidarse, deben eliminarse con asientos extra libros, es decir, fuera de los libros de contabilidad (generalmente se registran en la Hoja de Trabajo de Consolidación).

Todas las transacciones efectuadas entre las compañías del grupo a consolidarse, también deben eliminarse extra libros.



Los Estados Financieros Consolidados de las compañías del grupo a consolidarse, no deben reflejar utilidad o pérdida originada por transacciones entre ellas.

Por lo anterior, a la fecha de consolidación de estados financieros, la cuenta de “Inversión en Acciones de Compañías Subsidiaria” deberá eliminarse extra libros, contra el capital contable de la subsidiaria, cargando las cuentas del capital contable, tales como: capital social, reserva legal, utilidades acumuladas, etc., con abono a la cuenta de “Inversión en Acciones de Compañía Subsidiaria”, por el importe proporcional correspondiente a la inversión efectuada. Ahora bien, por la diferencia entre el importe pagado por la inversión en acciones, y el capital contable proporcional de la subsidiaria, se llevara a la cuenta de “Crédito mercantil”.

Las inversiones asociadas en países extranjeros en los que exista control de cambios, restricciones para la remisión de utilidades o incertidumbre sobre la estabilidad monetaria, deben evaluarse a través del método en participación o valor neto de realización, el que sea menor.

4.3.13 Los estados financieros consolidados

Son los Estados Financieros de un grupo compuesto por una entidad económica integrada por la compañía tenedora y sus subsidiarias como si fuera una sola empresa.

Esto es, varias entidades jurídicas independientes que responden en forma individual a sus derechos y obligaciones, las que se suman con el fin de conocer cuál es la situación financiera del grupo que, en esencia, desde un punto de vista financiero y administrativo es una sola entidad económica.



Algunas reglas de formulación de Estados Financieros:

Los estados financieros individuales que se utilicen para formular la consolidación deben ser preparados en una misma fecha.

Dichos estados individuales también deben cubrir un mismo periodo contable excepto en los casos en que las acciones de una o más compañías del grupo hubieran sido adquiridas durante el periodo.

Situación en la cual solo deben consolidarse, en ese periodo las cuentas de resultados de las nuevas subsidiarias a partir de la fecha en que adquirieron ese carácter.

En el caso de subsidiarias vendidas durante el periodo, el Estado de Resultados debe incluir los resultados de operación de tales subsidiarias hasta la fecha en que se llevó a cabo la venta.

La compañía tenedora y sus subsidiarias deben observar que la aplicación de las normas técnicas sea uniforme cuando las circunstancias sean similares.

Por ejemplo todas las compañías dedicadas a la fabricación de un mismo producto deben utilizar un mismo método de valuación de inventarios.



Los saldos que existan a la fecha de la preparación de los estados financieros deben ser eliminados mediante la compensación.

Deben eliminarse todas las transacciones efectuadas entre las distintas compañías del grupo y los Estados Financieros no deben reflejar utilidades o pérdidas originadas por transacciones entre las compañías del mismo grupo.

4.3.14 Eliminación de inversiones

Las inversiones entre las distintas compañías de un grupo deben ser eliminadas.

La inversión de la compañía tenedora debe eliminarse en primer lugar, contra el valor contable que las acciones de la emisora (subsidiaria) tenían en la fecha de la compra de las acciones.

Estos valores contables están representados en el capital contable y forman parte de la estructura financiera de la empresa.

4.3.15 Eliminación de operaciones inter-compañías

Los valores presentados en las diversas cuentas de activos principalmente en la de Inventarios y Activos Fijos deben corresponder a los valores que se originaron cuando la primera adquirente del grupo los compro a su proveedor original.

Cualquier operación entre compañías de un mismo grupo que modifique los valores de compra en consecuencia de haberlos vendido entre compañías de un mismo grupo por un importe



diferente a su costo original, implica un asiento de consolidación. Se deben eliminar estas diferencias.

Las ventas entre compañías de un mismo grupo deben ser eliminadas puesto que en casos ocurridos, se incurriría en una sobrevaloración de las ventas y del costo de ventas de la entidad consolidada.

En consecuencia persistiría un efecto de distorsión en el análisis de la información financiera, puesto que los resultados estarían en alguna medida alterados por los efectos que ocasionan las diferencias en las ventas y los costos.

También se eliminan algunos valores como, prestamos inter compañías, operaciones de compraventa a crédito, documentos por cobrar entre otros.

4.3.16 Técnicas de registro.

Costo: Mediante este procedimiento contable el valor de las inversiones efectuadas, es registrado por la matriz al costo de adquisición y en lo futuro jamás se verán afectados por cualquier otro concepto que no sean adiciones, ventas o modificaciones a dicha inversión, es decir siempre respetara el valor de compra.

Participación: Mediante este procedimiento, se agrega al costo de adquisición la parte proporcional de utilidades o pérdidas de la compañía emisora de las acciones. Las utilidades o



pérdidas originadas por transacciones entre compañías del grupo, deben eliminarse antes de efectuarse el ajuste antes mencionado.

4.3.17 Requisitos para la consolidación

Existencia del control financiero de acciones comunes en circulación.

Homogeneidad de las operaciones que se consolidan

Coincidencia de las fechas de cierre de ejercicio de las empresas del grupo.

Uniformidad en la aplicación de las normas técnicas utilizadas en la práctica contable.

4.3.18 Contabilidad de la Matriz

CASA MATRIZ CTA CTE.



Se carga:	Se abona:
<p>Durante el ejercicio</p> <ol style="list-style-type: none">1. del importe del valor nominal de las remesas de efectivo que la sucursal envía a la matriz2. del importe de mercancía, muebles etc... Que la sucursal devuelva a la matriz.3. del importe de pagos realizados a terceros por cta. y orden de la matriz	<p>Al iniciar el ejercicio</p> <ol style="list-style-type: none">1. del importe de su saldo acreedor que representa la inversión neta de la matriz en la sucursal2. del importe del precio de la mercancía, muebles etc... Que la matriz envíe a la sucursal.3. del importe de los pagos realizados a terceros por cta. Y orden de la matriz.
<p>Al final del ejercicio</p> <ol style="list-style-type: none">1. del importe de la pérdida neta del ejercicio de la sucursal.	<p>Al final del ejercicio</p> <ol style="list-style-type: none">1. del importe de la utilidad neta del ejercicio obtenida por la sucursal.

4.3.19 Contabilidad de la sucursal



SUCURSAL CTA CTE.

<p>Se carga:</p> <p>Durante el ejercicio</p> <p>1. del importe de su saldo deudor que representa la inversión neta de la matriz en la sucursal.</p> <p>Durante el ejercicio</p> <p>1. del importe del valor nominal del efectivo que la matriz envíe a la sucursal.</p> <p>2. del importe del precio de la mercancía y muebles que la matriz envía a la sucursal.</p> <p>3. del importe de los pagos realizados por la matriz por cta. de la sucursal.</p> <p>Al final del ejercicio</p> <p>1. del importe de la utilidad neta del ejercicio obtenida por la sucursal</p>	<p>Se abona:</p> <p>Al iniciar el ejercicio</p> <p>1. del importe del valor nominal de las remesas de efectivo que la sucursal efectúa a la matriz</p> <p>2. del importe del precio de la mercancía, muebles etc., que la sucursal.</p> <p>3. del importe de los pagos realizados por la sucursal por orden y cta. de la matriz.</p> <p>Al final del ejercicio</p> <p>1. del importe de la pérdida neta del ejercicio obtenida por la sucursal.</p>
---	---

V. Caso Práctico



5.1 Historia del GRUPO ORO, S.A

Grupo ORO, S.A es una corporación de capital nacional que se dedican a la compra de oro en bruto para la realización de joyerías y ventas de la misma. Su objetivo es ofrecer variedad en joyas a los consumidores de la región. Como empresa nos hemos destacados en mantener siempre la calidad en joyas.

En nuestro país, Grupo ORO, S.A opera bajo las siguientes marcas:

Joyería Perlas preciosas.

Joyería Tesoros del mar.

La historia de nuestra empresa empezó el 10 de mayo 2004, cuando se inaugura la primera tienda Perlas preciosas S.A, en el departamento de Managua, Nicaragua. Posteriormente nos asociamos con la empresa Tesoros del Mar S.A

Ofreciendo gran variedad de joyas de oro y plata a precios muy competitivos y al alcance de la economía de los consumidores. Desde la apertura se crearon sistemas de apartado y crédito para que nuestros clientes puedan obtener productos de acuerdo a sus posibilidades. Todo esto bajo una relación de confianza y de fe, sobre la cual a través de los años se cimentaron valores como respaldo, servicio, acceso al bienestar, familia y responsabilidad social.

A partir de 2004 Grupo ORO, incursiona en el mercado Nicaragüense de mayoreo y detalle de joyas con la apertura de la joyería Perlas Preciosas. Esta empresa fue creada con el fin de crecer y expandirnos para estar al alcance de nuestros clientes



5.1.1 Misión

Una empresa dedicada a la elaboración de joyas con recursos naturales del país para la mujer, con capacidad creativa mejorando la calidad de los procesos y por ende los productos que hoy en día se ofrecen, atendiendo el mercado nacional con proyección internacional.

Los principios son la calidad tanto en el producto como en el servicio, buscando satisfacer siempre las necesidades del cliente.

5.1.2 Visión

En el 2016 ser una empresa líder en diseño de productos en la gama de joyas mediante el proceso manufacturero, con un equipo humano calificado para lograr reconocimiento del cliente en calidad y exclusividad a nivel nacional.

5.1.3 Políticas Generales

Define Política: "Las políticas son planteamientos generales o maneras de comprender que guían o canalizan el pensamiento y la acción en la toma de decisiones de todos los miembros de la organización". (Koontz y O'Donell, 1972).

El Grupo ORO, S.A tiene como Políticas Generales las siguientes:

En primer lugar se encuentran los intereses de nuestros clientes. Ofrecer a nuestros clientes soluciones a sus necesidades.



Mejoramiento de nuestros servicios, respetando las leyes y normas relevantes.

El personal que se contrate deberá pasar por un proceso de selección que compruebe que las personas que se contraten tengan los conocimientos y/o habilidades que exige el cargo que desempeñarán.

5.2 Pasos previos para la consolidación

Los pasos previos al proceso de consolidación en hojas de trabajo comprenden:

1. Análisis de los estados financieros individuales de las compañías a consolidar.
2. Reconocimiento de valor razonable en los activos netos adquiridos.
3. Identificar los efectos de las operaciones recíprocas.

5.3 Logotipo y Eslogan



Elegancia a su Gusto

JOYERIA PERLAS PRECIOSAS Y TESOROS DEL MAR.
 GRUPO ORO, S.A
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE 2015
 Expresado en cordobas.

CUENTA	Notas	PERLAS PRECIOSAS CONTROLADORA	TESOROS DEL MAR SUBSIDIARIA
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente al efectivo	nota 3	C\$ 120,625.00	C\$ 94,400.00
Cuentas por cobrar	nota 4	C\$ 52,650.00	C\$ 30,500.00
Cuentas por cobrar otras Cias.	nota 5	C\$ 21,000.00	
Inventarios	nota 6	C\$ 224,500.00	C\$ 161,100.00
Pagos Anticipados	nota 7	C\$ 15,250.00	C\$ 5,753.00
Inversiones perm, en acciones	nota 8	C\$ 160,000.00	
Activos Fijos.	nota 9	C\$ 60,000.00	C\$ 50,000.00
Depreciacion Acumulada	nota 10	-C\$ 12,500.00	-C\$ 10,000.00
TOTAL ACTIVOS		C\$ 641,525.00	C\$ 331,753.00
PASIVO Y PATRIMONIO			
Ctas por pagar.	nota 11	C\$ 65,000.00	C\$ 20,053.00
Ctas por pagar entre Cias	nota 12		C\$ 21,000.00
Impuestos Retenidos por Pagar	nota 13	C\$ 3,150.00	
Gastos Acumulador por Pagar	nota 14	C\$ 32,500.00	C\$ 20,000.00
Prestamos Bancarios	nota 15	C\$ 185,000.00	C\$ 120,000.00
CAPITAL EN ACCIONES	nota 16	C\$ 290,000.00	C\$ 100,000.00
Reserva Legal	nota 17	C\$ 2,000.00	C\$ 1,200.00
Utilidades Retenidas	nota 18	C\$ 20,000.00	C\$ 12,000.00
Utilidad del Ejercicio	nota 19	C\$ 43,875.00	C\$ 37,500.00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		C\$ 641,525.00	C\$ 331,753.00

5.4

Elaborado

Revisado

Autorizado

Estados
financieros

5.4.1 Estado de situación Financieros¹

¹ Las notas del 1-19 son parte integral del Estado de Situación Financiera



5.4.2 Estado de Rendimiento²

² Las notas del 20-26 son parte integral del Estado de Rendimiento



JOYERIA PERLAS PRECIOSAS Y TESOROS DEL MAR
GRUPO ORO, S.A
ESTADO DE RENDIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Expresado en Córdobas

CUENTA	Notas	CIA. Perlas Preciosas Controladora	CIA. Tesoros del Mar. Subsidiaria
Ventas	nota 20	C\$ 143,425.00	C\$ 107,500.00
Costo de Ventas	nota 21	-C\$ 81,250.00	-C\$ 55,500.00
Utilidad Bruta	nota 22	C\$ 62,175.00	C\$ 52,000.00
Gastos de Operación	nota 23	-C\$ 11,000.00	-C\$ 7,500.00
Gastos de ventas	nota 24		
Gastos de Admon.	nota 25	-C\$ 10,000.00	-C\$ 7,000.00
Otros Ingresos	nota 26	C\$ 2,700.00	
Utilidad del Ejercicio		C\$ 43,875.00	C\$ 37,500.00

Elaborado

Revisado

Autorizado

5.4.3 Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2015. En miles de córdobas



NOTA 1

IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

GRUPO ORO S.A. fue constituida el 10 de Mayo de 2004. La actividad principal del Grupo es la compra de oro en bruto para la elaboración de joyas y ventas de la misma.

Al 31 de diciembre de 2015, el número de trabajadores del GRUPO ORO S.A fue de 20 y 12, respectivamente.

Los Estados Financieros Consolidados por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2015 fueron aprobados por la junta directiva del GRUPO ORO S.A en sesión que se llevó a cabo 10 de Diciembre 2015.

NOTA 2

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

Base de preparación y presentación:

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

Los estados financieros del Grupo serán presentados en moneda nacional, es decir Córdobas.



NOTA 3.		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	CS 120,625.00	CS 94,400.00
Caja Chica	CS 5,000.00	CS 2,000.00
Caja General	CS 20,000.00	CS 15,000.00
BDF Cta. Cte. No. 301-43708-3	CS 33,468.75	CS 34,830.00
BANPRO Cta. Cte. No. 423-26087-8	CS 62,156.25	CS 42,570.00
NOTA 4.		
CTAS. COMERCIALES OTRAS CTAS. POR COBRAR	CS 52,650.00	CS 30,500.00
Clientes	CS 26,325.00	CS 14,450.00
Deudores Diversos	CS 9,240.00	CS 6,854.00
Depositos en Garantia	CS 4,500.00	CS 3,770.00
Prestamos a Empleados	CS 12,585.00	CS 5,426.00
NOTA 5.		
CTAS. POR COBRAR ENTRE COMPAÑÍAS	CS 21,000.00	CS -
Tesoros del Mar	CS 21,000.00	CS -
NOTA 6.		
INVENTARIOS	CS 224,500.00	CS 161,100.00
Materias Primas	CS 89,800.00	CS 64,400.00
Produccion en Proceso	CS 67,350.00	CS 48,330.00
Productos Terminados	CS 67,350.00	CS 48,330.00
NOTA 7.		
PAGOS ANTICIPADOS	CS 15,250.00	CS 5,753.00
Impuestos pagados por anticipado	CS 6,735.00	CS 4,833.00
Inversiones Temporales	CS 8,515.00	CS 920.00
NOTA 8.		
INVERIONES PERMANENTES EN ACCIONES	CS 160,000.00	CS -
Acciones Ordinarias o Comunes 75 acciones	CS 160,000.00	CS -
Valor en libro CS 1000.00 * 75	CS 75,000.00	
Exceso pagado en libros.	CS 85,000.00	



NOTA 9.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	CS 60,000.00	CS 50,000.00
Terreno	CS 30,000.00	CS 25,000.00
Edificio	CS 21,000.00	CS 17,500.00
Maquinaria	CS 9,000.00	CS 7,500.00

NOTA 10.

DEPRECIACION ACUMULADA	CS (12,500.00)	CS (10,000.00)
Depreciacion Acum. del Edificio	CS 9,000.00	CS 7,500.00
Depreciacion Acum. de la Maquinaria	CS 3,500.00	CS 2,500.00

NOTA 11.

CUENTAS POR PAGAR	CS 65,000.00	CS 20,053.00
Salarios	CS 13,000.00	CS 4,010.60
Proveedores	CS 45,500.00	CS 14,037.10
Otras Ctas. Por Pagar	CS 6,500.00	CS 2,005.30

NOTA 12.

CTAS. POR PAGAR ENTRE CIAS.	CS -	CS 21,000.00
Perlas Preciosas	CS -	CS 21,000.00

NOTA 13.

IMP. RETENIDOS POR PAGAR	CS 3,150.00	CS -
Imp. Por pagar (ventas)	CS 3,150.00	

NOTA 14.

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	CS 32,500.00	CS 20,000.00
Nomina por pagar	CS 17,500.00	CS 9,800.00
Inss Patronal	CS 2,800.00	CS 1,568.00
Inatec	CS 350.00	CS 196.00
Indemnizacion	CS 11,350.00	CS 8,436.00

NOTA 15.

PRESTAMOS BANCARIOS	CS 185,000.00	CS 120,000.00
BDF cta.cte. No. 301-43708-3	CS 83,250.00	CS 48,000.00
BANPRO cta. Cte No. 423-26087-8	CS 101,750.00	CS 72,000.00



NOTA 16.

CAPITAL EN ACCIONES	290,000.00	100,000.00
Tenedora: Acciones 1000 V.L CS 290.00		
Subsidiaria: Acciones 100 V.L CS 1,000.00		

NOTA 17.

RESERVA LEGAL

Utilidades a Distribuir 20,000 (10%)	CS 2,000.00	CS 1,200.00
Utilidades a Distribuir 12,000 (10%)		

NOTA 18.

UTILIDADES RETENIDAS

Compañía Tenedora 43,875 (45.48%)	CS 20,000.00	CS 12,000.00
Compañía Subsidiaria 37,500 (32%)		

NOTA 19.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad Bruta	CS 43,875.00	CS 37,500.00
Otros Ingresos	CS 62,175.00	CS 52,000.00
Gastos Operacionales	CS 2,700.00	CS -
	CS (21,000.00)	CS (14,500.00)

NOTA 20.

VENTAS	CS 143,425.00	CS 107,500.00
--------	---------------	---------------

NOTA 21.

COSTO DE VENTAS	CS 81,250.00	CS 55,500.00
-----------------	--------------	--------------

NOTA 22.

UTILIDAD BRUTA	CS 62,175.00	CS 52,000.00
----------------	--------------	--------------



NOTA 23.

GASTOS DE OPERACIÓN	CS	11,000.00	CS	7,500.00
agua	CS	500.00	CS	130.00
luz	CS	8,400.00	CS	6,100.00
telefono	CS	800.00	CS	400.00
internet	CS	1,300.00	CS	870.00

NOTA 24.

GASTOS DE VENTAS	CS	-	CS	-
-------------------------	-----------	----------	-----------	----------

NOTA 25.

GASTOS DE ADMINISTRACION	CS	10,000.00	CS	7,000.00
---------------------------------	-----------	------------------	-----------	-----------------

NOTA 26.

OTROS INGRESOS.	CS	2,700.00	CS	-
------------------------	-----------	-----------------	-----------	----------

5.5 Operaciones Contables



El GRUPO ORO, S.A consolida sus estados financieros al 31 de Diciembre del año 2015.

1. La Compañía Perlas Preciosas compra el 75% del capital contable de la Compañía Joyas del Mar, en C\$ 160,000.00. **Nota:** Esta inversión se realizó antes de haberse generado la utilidad. El crédito mercantil de C\$ 75,1000.00 comprende el exceso pagado por la compra de acciones comunes.
2. Se elimina el 25% de las inversiones de la compañía subsidiaria Tesoros del Mar.
3. Derechos y obligaciones inter-compañías ascienden a C\$ 21,000.00
4. La compañía tenedora vendió a los subsidiarios productos a crédito por C\$24,150.00. De lo cual se canceló el IVA, el costo de esa venta es del 60%. La compañía Subsidiaria a su vez vendió la mercadería a otro cliente fuera del grupo en C\$ 30,000.00.
5. Se elimina el 25% de las operaciones de estado de rendimiento.
6. La compañía controladora vendió propiedad planta y equipo por C\$3,000.00 a la compañía subsidiaria cuyo valor en libros es de C\$2,300.00. La compañía controladora obtiene utilidades extraordinarias por C\$700.00
7. La depreciación del activo transferido fue del 20% por año.
8. Se registra el 80% pendiente de ajustar.



5.6 Ciclo Contable para el año 2015 de GRUPO ORO, S.A

Ajuste 1.	DEBE	HABER
Capital en acciones	C\$ 75,000.00	
reserva legal	C\$ 900.00	
utilidades retenidas	C\$ 9,000.00	
credito mercantil	C\$ 75,100.00	
inversiones permanentes en acciones		C\$ 160,000.00
sumas iguales	C\$ 160,000.00	C\$ 160,000.00

se realiza el ajuste por el 75% de la compra de acciones vendidas por la cia tesoros del mar.

Ajuste 2.	DEBE	HABER
capital en acciones	C\$ 25,000.00	
reserva legal	C\$ 300.00	
utilidades retenidas	C\$ 3,000.00	
utilidad del ejercicio	C\$ 9,375.00	
capital en acciones		C\$ 37,675.00
sumas iguales	C\$ 37,675.00	C\$ 37,675.00

se registra el 25% del capital total correspondiente a la compañía subsidiaria.

Ajuste 3	DEBE	HABER
cuentas por pagar cia subsidiaria	C\$ 21,000.00	
cuentas por cobrar tenedora		C\$ 21,000.00
sumas iguales	C\$ 21,000.00	C\$ 21,000.00

se eliminan las obligaciones y derechos entre compañías

Ajuste 4.	DEBE	HABER
venta	C\$ 21,000.00	
costo de venta		C\$ 21,000.00
sumas iguales	C\$ 21,000.00	C\$ 21,000.00



Ajuste 5	DEBE	HABER
ventas	C\$ 26,875.00	
costo de ventas		C\$ 13,875.00
gastos de operación		C\$ 1,875.00
gastos de administración		C\$ 1,750.00
utilidad del ejercicio		C\$ 9,375.00
sumas iguales	C\$ 26,875.00	C\$ 26,875.00

se elimina el 25% de todas las operaciones generadas por la compañía subsidiaria Tesoros del Mar

Ajuste 6	DEBE	HABER
otros ingresos	C\$ 700.00	
propiedad planta y equipo		C\$ 700.00
sumas iguales	C\$ 700.00	C\$ 700.00

se eliminaron las ganancias de ventas que generaron las vetas de propiedad planta y equipo entre compañías

Ajuste 7	DEBE	HABER
Depreciación acumulada	C\$ 140.00	
Gastos de ventas		C\$ 140.00
sumas iguales	C\$ 140.00	C\$ 140.00

se registra la dep. de la prop. planta y equipo transferidos de la cia. perlas preciosas a la cia tesoros del mar.

Ajuste 8.	DEBE	HABER
utilidad del ejercicio E.S.F	C\$ 560.00	
utilidad del ejercicio E.R.		C\$ 560.00
sumas iguales	C\$ 560.00	C\$ 560.00

se realiza la eliminación pendiente de ajustar.



JOYERIA PERLAS PRECIOSAS Y TESOROS DEL MAR.
 GRUPO ORO, S.A
 HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACION DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE 2015
 EXPRESADO EN CÓRDOBAS

CUENTA	PERLAS PRECIOSAS	TESOROS DEL MAR	AJUSTE Y ELIMINACIONES		EST. DE SIT. FINC. AL 31 DE DICIEMBRE 2015
			DEBE	HABER	
ACTIVOS					
Efectivo y equivalente al efectivo	C\$ 120,625.00	C\$ 94,400.00			C\$ 215,025.00
Cuentas por cobrar	C\$ 52,650.00	C\$ 30,500.00			C\$ 83,150.00
Cuentas por cobrar otras Cias.	C\$ 21,000.00			3 C\$ 21,000.00	C\$ -
Inventarios	C\$ 224,500.00	C\$ 161,100.00			C\$ 385,600.00
Pagos Anticipados	C\$ 15,250.00	C\$ 5,753.00			C\$ 21,003.00
Inversiones perm. en acciones	C\$ 160,000.00			1 C\$ 160,000.00	C\$ -
Credito Mercantil			1 C\$ 75,100.00		C\$ 75,100.00
Activos Fijos.	C\$ 60,000.00	C\$ 50,000.00		6 C\$ 700.00	C\$ 109,300.00
Depreciacion Acumulada	C\$ (12,500.00)	C\$ (10,000.00)	7 C\$ 140.00		C\$ (22,360.00)
TOTAL ACTIVOS	C\$ 641,525.00	C\$ 331,753.00			C\$ 866,818.00
PASIVO Y PATRIMONIO					
Ctas por pagar.	C\$ 65,000.00	C\$ 20,053.00			C\$ 85,053.00
Ctas por pagar entre Cias		C\$ 21,000.00	3 C\$ 21,000.00		C\$ -
Impuestos Retenidos por Pagar IVA	C\$ 3,150.00				C\$ 3,150.00
Gastos Acumulador por Pagar	C\$ 32,500.00	C\$ 20,000.00			C\$ 52,500.00
Prestamos Bancarios	C\$ 185,000.00	C\$ 120,000.00			C\$ 305,000.00
Interes Minoritario				2 C\$ 37,675.00	C\$ 37,675.00
CAPITAL EN ACCIONES	C\$ 290,000.00	C\$ 100,000.00	1 C\$ 75,000.00		C\$ 290,000.00
			2 C\$ 25,000.00		
Reserva Legal	C\$ 2,000.00	C\$ 1,200.00	1 C\$ 900.00		C\$ 2,000.00
			2 C\$ 300.00		
UTILIDADES RETENIDAS	C\$ 20,000.00	C\$ 12,000.00	1 C\$ 9,000.00		C\$ 20,000.00
			2 C\$ 3,000.00		
Utilidad del Ejercicio	C\$ 43,875.00	C\$ 37,500.00	2 C\$ 9,375.00		
			8 C\$ 560.00		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	C\$ 641,525.00	C\$ 331,753.00	C\$ 219,375.00	C\$ 219,375.00	C\$ 866,818.00



JOYERIA PERLAS PRECIOSAS Y TESOROS DEL MAR.
 GRUPO ORO, S.A
 HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACION DE ESTADO DE RENDIMIENTO
 AL 31 DE DICIEMBRE 2015
 EXPRESADO EN CÓRDOBAS

CUENTA	CIA. PERLAS PRECIOSAS. Controladora	CIA. TESOROS DEL MAR. Subsidiaria	AJUSTE Y ELIMINACIONES		ESTADO DE RENDIMIENTO
			DEBE	HABER	AL 31 DICIEMBRE 2015
Ventas	C\$ 143,425.00	C\$ 107,500.00	4 C\$ 21,000.00 5 C\$ 26,875.00		C\$ 203,050.00
Costo de Ventas	-C\$ 81,250.00	-C\$ 55,500.00		4 C\$ 21,000.00 5 C\$ 13,875.00	C\$ 101,875.00
Utilidad Bruta	C\$ 62,175.00	C\$ 52,000.00			C\$ 101,175.00
Gastos de Operación	-C\$ 11,000.00	-C\$ 7,500.00		5 C\$ 1,875.00	C\$ 16,485.00
Gastos de ventas				7 C\$ 140.00	
Gastos de Admon.	-C\$ 10,000.00	-C\$ 7,000.00		5 C\$ 1,750.00	C\$ 15,250.00
Otros Ingresos	C\$ 2,700.00		6 C\$ 700.00		C\$ 2,000.00
Utilidad del Ejercicio	C\$ 43,875.00	C\$ 37,500.00		5 C\$ 9,375.00 8 C\$ 560.00	C\$ 71,440.00
			C\$ 48,575.00	C\$ 48,575.00	



GRUPO ORO, S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
EXPRESADO EN CÓRDOBAS

ACTIVOS		
Efectivo y equivalente al efectivo	C\$	215,025.00
Cuentas por cobrar	C\$	83,150.00
Cuentas por cobrar otras Cias.	C\$	-
Inventarios	C\$	385,600.00
Pagos Anticipados	C\$	21,003.00
Inversiones perm, en acciones	C\$	-
Credito Mercantil	C\$	75,100.00
Activos Fijos.	C\$	109,300.00
Depreciacion Acumulada	C\$	(22,360.00)
TOTAL ACTIVOS	C\$	866,818.00
PASIVO Y PATRIMONIO		
Ctas por pagar.	C\$	85,053.00
Ctas por pagar entre Cias	C\$	-
Impuestos Retenidos por Pagar IVA	C\$	3,150.00
Gastos Acumulador por Pagar	C\$	52,500.00
Prestamos Bancarios	C\$	305,000.00
Interes Minoritario	C\$	37,675.00
CAPITAL EN ACCIONES	C\$	290,000.00
Reserva Legal	C\$	2,000.00
UTILIDADES RETENIDAS	C\$	20,000.00
Utilidad del Ejercicio	C\$	71,440.00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	C\$	866,818.00

Elaborado

Revisado

Autorizado



JOYERIA PERLAS PRECIOSAS Y TESOROS DEL MAR.
GRUPO ORO, S.A
ESTADO DE RENDIMIENTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
EXPRESADO EN CÓRDOBAS

Ventas	C\$	203,050.00
Costo de Ventas	C\$	101,875.00
Utilidad Bruta	C\$	101,175.00
Gastos de Operación	C\$	16,485.00
Gastos de ventas	C\$	-
Gastos de Admon.	C\$	15,250.00
Otros Ingresos	C\$	2,000.00
Utilidad del Ejercicio	C\$	71,440.00

Elaborado

Revisado

Autorizado



VI. Conclusión

A través del presente trabajo se aplicaron las NIIF para las PYMES de la empresa GRUPO ORO, S.A para el periodo al 31 de Diciembre del 2015, consolidando los estados financieros, Balance General y Estado de Resultado.

Al estudiar las normas de presentación de estados financieros encontramos que exige presentar cinco estados financieros básicos, sin embargo el Grupo Oro, S.A presenta dos estados financieros.

Se elaboraron los estados financieros para determinar la rentabilidad de la entidad del GRUPO ORO, S.A al periodo del 31 de Diciembre del 2015 ya que no contaban con este sistema el cual ayudo a la toma de decisiones de la misma.

Se determinó la rentabilidad del GRUPO ORO, S.A representando este un margen de ganancias del 35% respecto a las ventas, este resultado ayudo a mejorar el proceso contable de la empresa y operar de forma eficiente al presentar la información a los usuarios de esta.



VII. Recomendación

Debido a la necesidad de expansión de los grupos empresariales, se sugiere al Grupo Oro, S.A elaborar y presentar los estados financieros básicos siendo necesarios e indispensable al momento de consolidar la información contable del Grupo Oro, S.A cumpliendo con los parámetros que exigen las normas internacionales de información financiera NIIF para las PYMES, necesario para la toma de decisiones en inversiones futuras.

Para un mayor análisis de información financiera consolidada del Grupo Oro, S.A se recomienda que la información presentada este libre de sesgo o prejuicio para que la misma no se preste a dudas de que la información es de procedencia dudosa al momento de solicitar préstamos ante terceros.

Además se propone consolidar los estados financieros anualmente para conocer el valor que mantienen las acciones sirviendo principalmente a los dueños e inversores interesados en conocer el crecimiento económico- financiero del Grupo.



Glosario

Afiliada: Son aquellas compañías que tienen accionistas comunes o administración común significativa.

Amortización: Proceso para aplicar en forma racional y sistemático el costo de los activos intangibles, a lo largo de sus vidas útiles.

Arrendamiento: Convenio por el cual el derecho al uso de la propiedad se transfiere de su propietario legal (el arrendador), a una segunda parte

(Arrendatario), a cambio de un pago periódico de renta.

Asociada: Es una compañía en la cual se tiene influencia significativa en su administración, pero sin llegar a tener el control de la misma.

Control: Es el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una empresa, para obtener beneficios de sus actividades.

Controladora: Es aquella empresa que posee una o más subsidiarias.

Costo de adquisición: Todos los costos razonables y necesarios para adquirir un activo, transportarlo hasta el lugar donde se encuentra el negocio, disponerlo en forma utilizable y dejarlo listo para el uso que se le pretende dar.

Crédito mercantil: Valor que se asigna a una empresa por sus intangibles.

Eliminaciones: Asientos extracontables que sirven para cancelar la inversión en acciones y los resultados (utilidad o pérdida) no realizada por las operaciones ínter compañías.



Entidad: La actividad económica es realizada por entidades identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad.

Estados financieros consolidados: Son aquellos que presentan la situación financiera y resultados de operación y cambios en la situación financiera de una entidad económica integrada por la compañía.

Subsidiaria: Es una empresa controlada por otra, en donde la mayoría de acciones es controlada por otra llamada controladora.



Bibliografía

www.todo monografias.com. (2015).

A./Smith, H. (s.f.). *Enciclopedia de la contabilidad avanzada*. Océano/centrum.

Eduardo, F. D. (2000). *Diccionario de Contabilidad*. Mexico: Nuevo siglo editores.

Federico, G. M. (1999). *Origen y Evolucion de la Contabilidad*. México: Trillas.

Gerardo, G. C. (2005). *Fundamentos de Contabilidad*. México DF: McGraw-Hill/Interamericana.

Guajardo Cantú, G. (2002). *Contabilidad Financiera*. México D.F: McGraw-Hill/Interamericana.

http://www.eco.una.py/malla/contaduria/5to_semestre.pdf. (s.f.).

<http://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/02/Generalidades-de-Contabilidad.pdf>. (s.f.).

IASB. (2001). *NIIF'S*.

IASB. (2009). *NIIF'S para las Pymes* .



Anexos

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2015. En miles de córdobas

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

GRUPO ORO, S.A. fue constituida el 10 de Mayo de 2004. La actividad principal del Grupo es la compra de oro en bruto para la elaboración de joyas y ventas de la misma.

Al 31 de diciembre de 2015, el número de trabajadores del GRUPO ORO, S.A fue de 20 y 12, respectivamente.

Los Estados Financieros Consolidados por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2015 fueron aprobados por la junta directiva del GRUPO ORO, S.A en sesión que se llevó a cabo 10 de Diciembre 2015.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

Base de preparación y presentación:

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

Los estados financieros del Grupo serán presentados en moneda nacional, es decir, Córdobas.



	Perlas Preciosas Tesoros del Mar	
NOTA 3.		
NOTA 9.		
(PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	CS 60,000.00	CS 50,000.00
(Terreno	CS 30,000.00	CS 25,000.00
Edificio	CS 21,000.00	CS 17,500.00
Maquinaria	CS 9,000.00	CS 7,500.00
NOTA 10.		
(DEPRECIACION ACUMULADA	CS (12,500.00)	CS (10,000.00)
(Depreciacion Acum. del Edificio	CS 9,000.00	CS 7,500.00
Depreciacion Acum. de la Maquinaria	CS 3,500.00	CS 2,500.00
NOTA 11.		
CUENTAS POR PAGAR	CS 65,000.00	CS 20,053.00
Salarios	CS 13,000.00	CS 4,010.60
(Proveedores	CS 45,500.00	CS 14,037.10
Otras Ctas. Por Pagar	CS 6,500.00	CS 2,005.30
NOTA 12.		
ICTAS. POR PAGAR ENTRE CIAS.	CS -	CS 21,000.00
Perlas Preciosas	CS -	CS 21,000.00
NOTA 13.		
IMP. RETENIDOS POR PAGAR	CS 3,150.00	CS -
Imp. Por pagar (ventas)	CS 3,150.00	
NOTA 7.		
PAGOS ANTICIPADOS	CS 15,250.00	CS 5,753.00
NOTA 14.		
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	CS 32,500.00	CS 20,000.00
Nomina por pagar	CS 17,500.00	CS 9,800.00
Inss Patronal	CS 2,800.00	CS 1,568.00
Inatec	CS 350.00	CS 196.00
Indemnizacion	CS 11,350.00	CS 8,436.00
NOTA 15.		
PRESTAMOS BANCARIOS	CS 185,000.00	CS 120,000.00
BDF cta.cte. No. 301-43708-3	CS 83,250.00	CS 48,000.00
BANPRO cta. Cte No. 423-26087-8	CS 101,750.00	CS 72,000.00



NOTA 23.

GASTOS DE OPERACIÓN	CS	11,000.00	CS	7,500.00
agua	CS	500.00	CS	130.00
luz	CS	8,400.00	CS	6,100.00
telefono	CS	800.00	CS	400.00
internet	CS	1,300.00	CS	870.00

NOTA 24.

GASTOS DE VENTAS	CS	-	CS	-
-------------------------	-----------	----------	-----------	----------

NOTA 25.

GASTOS DE ADMINISTRACION	CS	10,000.00	CS	7,000.00
---------------------------------	-----------	------------------	-----------	-----------------

NOTA 26.

OTROS INGRESOS.	CS	2,700.00	CS	-
------------------------	-----------	-----------------	-----------	----------

NOTA 19.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad Bruta	CS	43,875.00	CS	37,500.00
Otros Ingresos	CS	62,175.00	CS	52,000.00
Gastos Operacionales	CS	2,700.00	CS	-
	CS	(21,000.00)	CS	(14,500.00)

NOTA 20.

VENTAS	CS	143,425.00	CS	107,500.00
---------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

NOTA 21.

COSTO DE VENTAS	CS	81,250.00	CS	55,500.00
------------------------	-----------	------------------	-----------	------------------

NOTA 22.

UTILIDAD BRUTA	CS	62,175.00	CS	52,000.00
-----------------------	-----------	------------------	-----------	------------------