

CONTABILIDAD

Sonia Patricia Rojas



AREANDINA

Fundación Universitaria del Área Andina

MIEMBRO DE LA RED

ILUMNO

Contabilidad
Sonia Patricia Rojas
Bogotá D.C.

Fundación Universitaria del Área Andina. 2018

Catalogación en la fuente Fundación Universitaria del Área Andina (Bogotá).

Contabilidad

© Fundación Universitaria del Área Andina. Bogotá, septiembre de 2018
© Sonia Patricia Rojas

ISBN (impreso): **978-958-5539-19-8**

Fundación Universitaria del Área Andina
Calle 70 No. 12-55, Bogotá, Colombia
Tel: +57 (1) 7424218 Ext. 1231
Correo electrónico: publicaciones@areandina.edu.co

Director editorial: Eduardo Mora Bejarano
Coordinador editorial: Camilo Andrés Cuéllar Mejía
Corrección de estilo y diagramación: Dirección Nacional de Operaciones Virtuales
Conversión de módulos virtuales: Katherine Medina

Todos los derechos reservados. Queda prohibida la reproducción total o parcial de esta obra y su tratamiento o transmisión por cualquier medio o método sin autorización escrita de la Fundación Universitaria del Área Andina y sus autores.

BANDERA INSTITUCIONAL

Pablo Oliveros Marmolejo †
Gustavo Eastman Vélez

Miembros Fundadores

Diego Molano Vega
Presidente del Consejo Superior y Asamblea General

José Leonardo Valencia Molano
Rector Nacional
Representante Legal

Martha Patricia Castellanos Saavedra
Vicerrectora Nacional Académica

Jorge Andrés Rubio Peña
Vicerrector Nacional de Crecimiento y Desarrollo

Tatiana Guzmán Granados
Vicerrectora Nacional de Experiencia Areandina

Edgar Orlando Cote Rojas
Rector – Seccional Pereira

Gelca Patricia Gutiérrez Barranco
Rectora – Sede Valledupar

María Angélica Pacheco Chica
Secretaria General

Eduardo Mora Bejarano
Director Nacional de Investigación

Camilo Andrés Cuéllar Mejía
Subdirector Nacional de Publicaciones

CONTABILIDAD

Sonia Patricia Rojas



AREANDINA

Fundación Universitaria del Área Andina

MIEMBRO DE LA RED

ILUMNO

EJE 1

Introducción	7
Desarrollo Temático	8
Bibliografía	24

EJE 2

Introducción	26
Desarrollo Temático	27
Bibliografía	41

EJE 3

Introducción	43
Desarrollo Temático	44
Bibliografía	55

EJE 4

Introducción	57
Desarrollo Temático	58
Bibliografía	83

CONTABILIDAD

Sonia Patricia Rojas

EJE 1

Conceptualicemos



¿Cuál es la normatividad vigente aplicable a la contabilidad y cuáles son los conceptos contables, tributarios, legales y teóricos fundamentales que se deben manejar en la dinámica contable y en la financiera?

La contabilidad nace por el mercado y el intercambio de bienes y servicios, así como por la apertura comercial, puesto que estos exigen llevar un control de las operaciones económicas. Actualmente, ya no se trata solo de llevar registros contables como en la Edad Antigua. En la Edad Moderna se crea la contabilidad por partida doble y los actos relacionados con la venta y la producción entre sociedades. Luego, en la Edad Contemporánea surgen diferentes clases de sociedades y elementos de contabilidad. Además, nace la profesión contable. En el siglo XX, se constituyen varias asociaciones de contadores y se crean los principios de la contabilidad. En esta misma época, se logra la inspección y el examen del recaudo de los impuestos soportados en la contabilidad.

Por medio de la globalización, nacen las **Normas Internacionales de Información Financiera** (NIIF) aplicables a la contabilidad, las cuales contribuyen a la unificación del idioma financiero en el ámbito internacional, con el fin de ampliar los mercados, atraer a los inversionistas, revelar la situación financiera real de las organizaciones y ayudar a la toma de decisiones.



Normas Internacionales de Información Financiera

Conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgado por el International Accounting Standards Board (IASB). Establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y los hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros.



Lectura recomendada

Para conocer la historia de la contabilidad, lo invitamos a realizar la siguiente lectura.

Historia de la contabilidad

María Elena Escobar

Entes económicos





Figura 1.
Fuente: Shutterstock/741463711

En Colombia, el Código de Comercio define la empresa como: “Toda actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración o custodia de bienes, o para la prestación de servicios. Dicha actividad se realizará a través de uno o más establecimientos de comercio” (Presidencia de la República, 1971, artículo 25).

Igualmente, el artículo 19 del código menciona las obligaciones que tiene un comerciante:



- 1) Matricularse en el **registro mercantil**;
- 2) Inscribir en el registro mercantil todos los actos, libros y documentos respecto de los cuales la ley exija esa formalidad;
- 3) Llevar contabilidad regular de sus negocios conforme a las prescripciones legales;
- 4) Conservar, con arreglo a la ley, la correspondencia y demás documentos relacionados con sus negocios o actividades;
- 5) Denunciar ante el juez competente la cesación en el pago corriente de sus obligaciones mercantiles, y
- 6) Abstenerse de ejecutar actos de competencia desleal.



Registro mercantil

Permite a todos los empresarios ejercer cualquier actividad comercial y acreditar públicamente su calidad de comerciantes. Además, el registro mercantil les permite a los empresarios tener acceso a información clave para que amplíen su portafolio de posibles clientes y proveedores.

Existen diferentes tipos de personas jurídicas en Colombia, dentro de las cuales se catalogan las entidades con ánimo de lucro como: las sociedades limitadas, anónimas, por acciones simplificadas y en comanditas.

Tipo de sociedad	Clase de socios y número	Composición de capital social	Sigla	Documento de constitución	Responsabilidad de los socios y/o accionistas
Sociedades limitadas	Socios. Mínimo dos, máximo 25.	Cuotas de igual valor.	Ltda.	Se eleva a escritura pública. Registro en Cámara de Comercio.	Hasta el monto de sus aportes.
Sociedades anónimas	Accionistas. Mínimo cinco.	Acciones de igual valor.	S. A.	Se eleva a escritura pública. Registro en Cámara de Comercio.	Hasta el monto de sus acciones.
Sociedad por acciones simplificadas	Accionistas. Mínimo uno.	Acciones de igual valor.	S. A. S.	Documento privado. Registro en Cámara de Comercio.	Hasta el monto de sus acciones.
Sociedad en comandita simple	Socios gestores. Mínimo un gestor y mínimo un comanditario (capitalista).	Partes de interés con derecho a voto.	& Cía., S en C.	Se eleva a escritura pública. Registro en Cámara de Comercio.	Socios comanditarios hasta el monto de sus aportes. Gestores responden ilimitadamente a la responsabilidad de las operaciones de la sociedad.
Sociedad en comandita por acciones	Socios gestores. Mínimo un gestor y mínimo cinco comanditarios (capitalista).	Acciones con derecho a voto.	& Cía., SCA.	Se eleva a escritura pública. Registro en Cámara de Comercio.	Socios comanditarios hasta el monto de sus acciones. Gestores responden ilimitadamente a la responsabilidad de las operaciones de la sociedad.
Sociedad colectiva	Socios. Mínimo dos.	Partes de interés (pueden tener valores diferentes).	Seguida la expresión & Cía.	Se eleva a escritura pública. Registro en Cámara de Comercio.	Responden conjuntamente e ilimitadamente.

Tabla 1. Tipos y características de las sociedades
Fuente: propia, con información de la Cámara de Comercio de Bogotá (s. f.)

Además, están las entidades sin ánimo de lucro como: asociaciones (gremiales, de egresados, clubes sociales y profesionales, entre otros), fundaciones, entidades de economía solidaria (cooperativas, fondo de empleados), asociaciones de copropietarios, entidades ambientalistas, organizaciones no gubernamentales (ONG), federaciones y veedurías.

Las siguientes entidades no se deben registrar en la Cámara de Comercio:

- Iglesias.
- Juntas de acción comunal.
- Instituciones de educación superior.
- Cámaras de comercio reguladas por el Código de Comercio.
- Instituciones de educación formal y no formal.
- Propiedades horizontales.
- Sindicatos y asociaciones de trabajadores.
- Cajas de compensación.
- Cuerpo de bomberos.
- Organizaciones gremiales de pensionados.

Normatividad contable vigente

- Decreto 2649 de 1993, por el cual se reglamenta “la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia”.
- Decreto 2650 de 1993, por el cual se “modifica el plan único de cuentas para los comerciantes”. Este plan, según el artículo 2.º del decreto “está compuesto por un catálogo de cuentas y la descripción y dinámica para la aplicación de las mismas, las cuales deben observarse en el registro contable de todas las operaciones o transacciones económicas”.
- Ley 43 de 1990, por la cual “se adiciona la Ley 145 de 1960, reglamentaria de la profesión de contador público y se dictan otras disposiciones”.
- Ley 1314 de 2009, por la cual “se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento”.
- Decreto 2420 de 2015, por medio del cual “se expide el Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información y se dictan otras disposiciones” (modificado por el Decreto 2496 de 2015).
- Decreto 2101 de 2016, por el cual “se adiciona un título 5, denominado Normas de información financiera para entidades que no cumplen la hipótesis de negocio en marcha, a la parte 1 del libro 1 del Decreto 2420 de 2015, Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, y se dictan otras disposiciones”.
- Decreto 2131 de 2016, por medio del cual “se modifica parcialmente el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015, y se dictan otras disposiciones”.
- Decreto 2132 de 2016, por medio del cual “se modifica parcialmente el marco técnico normativo de las Normas de Aseguramiento de la Información, previsto en el artículo 1.2.1.1. del libro I, parte 2, título 1, del Decreto 2420 de 2015 y se dictan otras disposiciones”.

Dinámica de las cuentas contables

Con el fin de tener una adecuada organización de las transacciones financieras de un ente económico se crean las cuentas, las cuales se identifican con un nombre de acuerdo con la operación realizada. Estas se clasifican dentro de los estados financieros que emite la entidad como el estado de la situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo.

La información financiera debe tener características como: representación fiel, relevancia, verificabilidad, comprensibilidad, oportunidad y comparabilidad; así como los principios de contabilidad (devengo, negocio en marcha, uniformidad, no compensación, esencia sobre la forma y periodo contable).



Figura 2. Ciclo de las transacciones económicas
Fuente: propia

La Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) contempla los elementos de los estados financieros:

1. Activo.
2. Pasivo.
3. Patrimonio.
4. Ingresos y gastos en los que se incluyen ganancias o pérdidas.
5. Otros cambios en el patrimonio neto.
6. Flujos de efectivo.



Estados financieros

Son informes escritos de las operaciones económicas que definen la situación financiera de un ente.

- **Activos:** representación de los recursos controlados económicamente por la entidad como resultado de sucesos pasados. Se espera la obtención de futuros rendimientos. Se dividen en activos corrientes y no corrientes. En los primeros se espera vender o consumir en el periodo del ciclo normal de la operación del ente. Se mantiene con fines de negociación, se espera realizar dentro de los doce meses posteriores a la fecha de los estados financieros, allí podemos encontrar efectivo o equivalentes al efectivo, inventarios, cuentas por cobrar, entre otros. Los no corrientes, en la mayoría de casos, se clasifican en propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión, activos intangibles, entre otros.
- **Pasivos:** representan una deuda u obligación surgida de hechos pasados. Para su cancelación, es probable que la entidad se desprenda de recursos o preste servicios que incorporen la obtención de rendimientos futuros (Eduardo, 2015). Los pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. Los corrientes se distinguen porque se espera su liquidación en el ciclo normal de la operación, se mantienen fundamentalmente para la negociación, se liquidan dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha del estado de la situación financiera y se espera que la entidad no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance. Dentro de estos se encuentran beneficios a empleados, financiaciones, obligaciones con terceros, entre otros. Los pasivos no corrientes son aquellos que no cumplen con las condiciones de los corrientes como provisiones, pago de impuestos diferidos, financiaciones superiores a doce meses, entre otros.
- **Patrimonio:** representa la parte de los activos de la entidad, una vez descontados los pasivos totales. Dentro de este elemento se clasifican el capital del ente, las ganancias actuales y de años anteriores, las reservas, entre otros.

- **Ingresos:** constituyen un incremento de los recursos económicos de una entidad producido a lo largo de un periodo o ejercicio económico en forma de entradas o aumento del valor de los activos o bien como una discusión o decremento de las obligaciones o pasivos que dan como resultado el incremento del patrimonio, no estando relacionados con los aportes de capital de los propietarios de los mismos. Estos ingresos se derivan de la actividad principal del ente. Ejemplo: ingresos por venta de productos o servicios.
- **Gastos:** constituyen un decremento de los recursos económicos de una entidad producido a lo largo de un periodo o ejercicio económico en forma de salidas o decrementos del valor de los activos o bien como aumento del pasivo, originando una disminución del patrimonio. Estos no están relacionados con la distribución del mismo a los propietarios de capital. Ejemplo: gastos de administración (de personal, seguros, honorarios, depreciaciones, servicios públicos, intereses, entre otros).

Transacciones contables generadas por los hechos económicos

En la contabilidad existe un sistema de partida doble en el cual se reflejan las transacciones financieras generadas por los hechos económicos. Es un movimiento que se debe realizar cada vez que se está contabilizando (asiento contable).

Este sistema cuenta con dos elementos denominados debe y haber. Cada vez que se realiza el asiento contable se establecen sumas iguales entre estos dos, por ello, se dice que cuando se contabiliza en cada uno de los elementos de los estados financieros el “debe” se identifica como una entrada y el “haber” como una salida. Esto depende del tipo de cuenta. “No hay debe sin haber”, así que siempre se utilizarán, como mínimo, dos cuentas para un asiento contable.

Por otro lado, existe la cuenta T. Al lado izquierdo se le denomina débito y al lado derecho crédito. De acuerdo con la naturaleza de las cuentas, disminuye o aumenta dicha cuenta.



Hechos económicos

Cualquier actividad u operación que realice un ente y afecte económicamente la empresa.

Débito	Crédito
+	-
-	+

Tabla 2. Cuenta T
Fuente: propia

En Colombia se crea el Plan Único de Cuentas (PUC) para dar uniformidad al registro de las transacciones contables, de acuerdo con el tipo de empresa. A continuación, se muestra cómo está compuesto este plan y cuál es la naturaleza general de las cuentas y su dinámica de aumento o disminución:

Cuenta	Naturaleza	Débito	Crédito
Activo	Débito	Aumenta +	Disminuye -
Pasivo	Crédito	Disminuye -	Aumenta +
Patrimonio	Crédito	Disminuye -	Aumenta +
Ingresos	Crédito	Disminuye -	Aumenta +
Gastos	Débito	Aumenta +	Disminuye -
Costo de ventas	Débito	Aumenta +	Disminuye -
Costos de producción	Débito	Aumenta +	Disminuye -

Tabla 3. Dinámica de las cuentas contables
Fuente: propia



Instrucción

Revise la infografía para fortalecer los conocimientos.

Interpretación de los estados financieros de propósito general

Los estados financieros constan de un encabezado, en el cual se deben colocar la razón social, el nombre del informe, el tipo de informe (individual o consolidado), el periodo de presentación y el tipo de moneda. En el cuerpo del informe se colocan los datos financieros, como el estado de la situación financiera del ente, ya sea por solvencia o liquidez, o el estado de resultados por su función o naturaleza. Finalmente, cuando hablamos de la parte jurídica, esta se da por la firma del representante legal, del contador público o del **revisor fiscal** si lo requiere, con su respectivo número de tarjeta profesional. Estos dos últimos dan fe pública de que los estados financieros tienen seguridad razonable.



Revisor fiscal

Contador público que ejerce la revisión fiscal, creada por la Ley 73 de 1935.

Los estados sirven como análisis financieros y son de gran ayuda para la toma de decisiones económicas en la empresa, así como la gestión de los entes en un tiempo determinado.

Estado de la situación financiera: se puede presentar por solvencia y/o liquidez de acuerdo con la empresa. Está formado por:

- Activo: corriente y no corriente.
- Pasivo: corriente y no corriente.
- Patrimonio.

Presentación por liquidez						Encabezado
Razón social						
Estado de la situación financiera						
Individual o consolidado						
Al 31 de diciembre de xxxx						
Expresado en pesos colombianos						
Cuenta	Nota	Saldo año xxxx (año actual)	Saldo año xxxx (año anterior)	Variación absoluta (pesos)	Variación relativa (porcentaje)	Cuerpo del informe
ACTIVO						
Activo corriente						
Activo no corriente						
Total activo						
PASIVO						
Pasivo corriente						
Pasivo no corriente						
Total pasivo						
PATRIMONIO						
Capital						
Reserva						
Resultado del ejercicio (ganancia)						
Ganancias acumuladas						
Total patrimonio						
Total pasivo y patrimonio						
FIRMAS						
Representante legal			Contador		Revisor fiscal	
			TP		TP	
					Ver opinión adj.	

Tabla 4. Ejemplo del estado de la situación financiera por liquidez
Fuente: propia

Estado de resultados: se realiza de acuerdo con su función y/o naturaleza. Está compuesto por los ingresos, los costos y los gastos. Muestra como resultado final la utilidad y/o pérdida de la empresa en un periodo determinado. Es el resultado de las operaciones en cumplimiento del objeto social del ente.

Razón social						Encabezado
Estado de resultados						
Método de la función						
De enero 1.º a diciembre 31 del año xxxx						
Expresado en pesos colombianos						
Cuenta	Nota	Saldo año xxxx (año actual)	Saldo año xxxx (año anterior)	Variación absoluta (pesos)	Variación relativa (porcentaje)	Cuerpo del informe
Ingresos ordinarios						
Costos						
Margen bruto						
Otros ingresos de operación						
Menos gastos de ventas						
Menos gastos de administración						
Menos otros gastos de operación						
Igual al resultado de la operación						
Más ingresos financieros						
Menos gastos financieros						
Resultado. Ganancia o pérdida antes de impuestos						
Mas impuesto sobre la renta						
Igual a ganancia o pérdida después de impuestos						
Firma						Jurídica
Representante legal		Contador		Revisor fiscal		
		TP		TP		
				Ver opinión adj.		

Tabla 5. Ejemplo del estado de resultados
Fuente: propia

Existen dos estados financieros adicionales a los mencionados, los cuales son útiles para la toma de decisiones: estados de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Conceptualización de la legislación tributaria nacional

Los tributos se clasifican en impuestos, contribuciones y tasas. En Colombia, existen diferentes tipos de impuestos: nacionales, departamentales y municipales. Todos están conformados por los siguientes elementos:

- Sujeto activo: es aquel que exige el pago de los tributos.
- Sujeto pasivo: persona natural o jurídica en la que recae la obligación tributaria.
- Hecho generador: son los actos que generan el impuesto.
- Tarifa: es el porcentaje o valor que se le aplica a la base gravable para establecer el impuesto.
- Base gravable: es la cuantificación para establecer la tarifa del impuesto.



Instrucción

En este punto, lo invitamos a realizar la actividad práctica para reforzar los conocimientos.

Impuestos según su territorialidad

Nacionales

Son los aprobados por el Congreso de la República. Se hacen efectivos a partir de la firma del presidente de la nación y su publicación en un diario oficial. Son administrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN). Dentro de estos se encuentran:

a. Impuesto sobre la renta y complementarios: es directo, ya que recae en la persona natural o jurídica. Grava los ingresos de las personas. Su presentación y su pago son anuales. Se realiza un anticipo de este impuesto de forma mensual por medio de la retención en la fuente.

b. Monotributo: es un impuesto directo, alternativo y voluntario. Reemplaza al impuesto sobre la renta y complementarios. Pueden acceder comerciantes de menores ingresos anuales establecidos por el gobierno nacional. Su presentación y su pago son mensuales.

c. Impuesto al valor agregado (IVA): es de carácter indirecto, dado que recae en el consumidor final sobre los bienes y servicios. Su presentación y su pago son bimestrales o cuatrimestrales, de acuerdo con los ingresos del contribuyente.

d. Impuesto al gravamen financiero: es un impuesto indirecto. Se aplica a las transacciones financieras realizadas por los usuarios del sistema financiero. Los bancos son los intermediarios que recaudan este impuesto.

e. Impuesto de timbre: es un impuesto directo. Recae sobre documentos públicos y/o privados de acuerdo con el monto del mismo.

f. Impuesto a la riqueza: es un impuesto directo. Se genera por el patrimonio del contribuyente, ya sea persona jurídica o natural, de acuerdo con los montos establecidos por el gobierno nacional. Su presentación y su pago son anuales.

g. Impuesto nacional al consumo: es un impuesto indirecto. Se genera por la prestación o venta al consumidor final de telefonía móvil, expendio de comidas y bebidas preparadas y venta de un bien corporal mueble de producción doméstica, como los automóviles.

Departamentales y/o municipales

Los impuestos departamentales son aprobados por la Asamblea Departamental por medio de ordenanzas. Los municipales son aprobados por el Concejo Municipal. Los más importantes son:

a. Impuesto de industria y comercio: es de carácter municipal. Grava las actividades comerciales, industriales y de servicios. Su presentación y su pago se dan de acuerdo con las normas establecidas por cada municipio o departamento. Deben pagarlo las personas naturales o jurídicas, según los ingresos establecidos. En algunos municipios se realiza un anticipo a este impuesto, el cual se recauda por medio de la retención de industria y comercio.

b. Impuesto de avisos y tableros: grava los avisos y las vallas exhibidos en lugares públicos que mencionan empresas o productos.

c. Impuesto de vehículos: es un impuesto de orden departamental. Grava a los propietarios de vehículos.

d. Impuesto predial unificado: es de carácter municipal. Grava la propiedad raíz (inmuebles) de los contribuyentes (personas naturales o jurídicas).

Existen otros impuestos departamentales como: el impuesto al consumo y venta de cerveza, sifones, refajos y mezclas; el impuesto al consumo y venta de licores, vinos, aperitivos y similares extranjeros; el impuesto al consumo de cigarrillos y tabaco elaborado; el impuesto a premios de loterías; el impuesto a la gasolina motor y al ACPM; el impuesto al degüello de ganado mayor; y el impuesto sobre la venta de loterías.



Instrucción

Para reforzar lo visto hasta este punto, lo invitamos a revisar el videoresumen sobre lo abordado.

Para finalizar, realice la prueba objetiva.

Cámara de Comercio de Bogotá. (s. f.). *Conozca la información básica para la creación y registro de su empresa*. Recuperado de <https://www.ccb.org.co/Inscripciones-y-renovaciones/Matricula-Mercantil/Inscriba-su-empresa-libros-actas-y-documentos>

Congreso de la República de Colombia. (13 de julio de 2009). [Ley 1314 de 2009]. DO: 47.409.

DIAN. (2006). *Generalidades sobre impuestos internos*. Recuperado de <http://www.dian.gov.co/DIAN/12SobreD.nsf/pages/Impuestosinternos?OpenDocument>

Duchac, J., Warren, C. S. y Reeve, J. (2016). *Contabilidad administrativa*. Ciudad de México, México: Cengage Learning-Thomson.

Presidencia de la República de Colombia. (14 de diciembre de 2015). [Decreto 2420 de 2015]. DO: 49.476.

Presidencia de la República de Colombia. (27 de marzo de 1971). Código de Comercio. [Decreto 410 de 1971]. DO: 33.339.

Presidencia de la República de Colombia. (30 de marzo de 1989). Estatuto Tributario Nacional. [Decreto 624 de 1989]. DO: 38.756.

Suárez, J. (2006). *La contabilidad en la modernidad: referentes filosóficos y social históricos*. Bogotá, Colombia: Rodríguez Quito Editores.

Wild, J., Subramanyam, K. R. y Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros*. Recuperado de <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

CONTABILIDAD

Sonia Patricia Rojas

EJE 2

Analicemos la situación



¿De qué forma el análisis de las problemáticas y necesidades de las entidades en materia de organización de la información financiera aporta a la sostenibilidad y al crecimiento?

Cada país produce, comercializa y presta servicios buscando ser más competitivo en lo tecnológico, el manejo de la información, el talento humano, las estrategias administrativas y la planeación financiera. Además, busca la apertura de nuevos mercados locales, nacionales e internacionales y óptimos sistemas de calidad para brindar un mejor servicio. Todo esto contribuye a la economía de la nación y permite que esta crezca junto con sus organizaciones.

Los sectores económicos tienen características distintivas, por lo tanto, se abordarán los sectores, la importancia de la información financiera y el manejo contable.

Contexto empresarial: sectores económicos



Los sectores económicos hacen referencia a las actividades económicas de un país de manera uniforme. En Colombia, existen los siguientes sectores: agricultura, servicios públicos, minería, construcción de edificaciones y obras civiles, industria manufacturera, transporte y comunicaciones, servicios sociales, comercio y establecimientos financieros.

Con base en los estudios que realiza anualmente la **Superintendencia de Sociedades** (s. f.) sobre el desempeño de los sectores, se muestra la clasificación de algunos sectores según el tamaño de las empresas, así como su naturaleza jurídica.



Superintendencia de Sociedades

Organismo técnico, adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio propio, mediante el cual el Presidente de la República estimula y apoya el desarrollo del sector empresarial y ejerce la inspección, vigilancia y control de las sociedades mercantiles (Supersociedades, s. f.).

Sector	Grande	Mediana	Pequeña y microempresa
Transporte	30,2 %	52 %	17,7 %
Minero	33,8 %	45,3 %	20,9 %
Hidrocarburo	33,2 %	43,3 %	23,5 %
Automotor	29,2 %	48,5 %	22,3 %
Floricultor	7 %	44 %	49 %
Textil y confección	24 %	56,1 %	19,9 %
Construcciones y edificaciones	59,41 %	35,88 %	4,71 %

Tabla 1. Participación de los sectores según el tamaño de las empresas
Fuente: propia, con base en Supersociedades (s. f.)

Sector	Sociedad por acciones simplificadas (SAS)	Sociedades anónimas	Limitada (Ltda.)	Sucursal extranjera	Otros tipos
Transporte	51,4 %	28,1 %	14 %	3,5 %	3 %
Minero	46,27 %	27,36 %	14,43 %	10,45 %	1,49 %
Hidrocarburo	46,3 %	20,9 %	12,1 %	17 %	3,7 %
Automotor	39,28 %	37,84 %	21,15 %	0 %	1,73 %
Floricultor	67,5 %	25,2 %	7,4 %	0 %	0 %
Textil y confección	52,3 %	31,2 %	13,4 %	0,7 %	2,5 %
Construcciones y edificaciones	46,73 %	38,8 %	10 %	0,58 %	4,61 %

Tabla 2. Participación de los sectores según su naturaleza jurídica
Fuente: propia, con base en Supersociedades (s. f.)

La información presentada es un ejemplo de cómo cada empresa influye en la **economía** del país, así como en el suministro de la información financiera a las diferentes superintendencias.

Necesidades de la información financiera

Son usuarios primarios de la información financiera los **inversionistas**, acreedores existentes, acreedores viables y prestamistas, es decir, toda persona natural o jurídica que suministre recursos a la empresa. Con la información, se pueden tomar decisiones frente a los recursos que se van a asignar.

Asimismo, existen usuarios secundarios de la información financiera como: la **gerencia**, la junta directiva y la asamblea general de socios, los cuales aportan para tomar decisiones de comprar, vender, mantener el patrimonio, adquirir obligaciones y financiar a terceros. Otros usuarios son los entes reguladores.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la información contable debe cumplir con características cualitativas como:

- Confiabilidad y fiabilidad.
- Comparabilidad.
- Comprensibilidad.
- Representación fiel.
- Relevancia.
- Reconocimiento y medición.
- Oportunidad.
- Integridad.
- Materialidad.
- Negocio en marcha.
- Equidad, objetividad o neutralidad.
- Equilibrio entre el costo y el beneficio.
- Esencia sobre la forma.
- Principio de causación.
- Verificabilidad.
- Prudencia.
- Ajuste por mantenimiento del capital.



Economía

Ciencia social que estudia la forma en que los individuos o las sociedades usan o manejan los escasos recursos para satisfacer sus necesidades (Banco de la República, 2017).



Inversionista

Persona natural o jurídica que destina recursos a inversiones y espera obtener beneficios.

Gerencia

Está compuesta por los líderes con alta calificación, quienes se encargan de dirigir y gestionar los asuntos relacionados con los entes.



Figura 1. Representación de inversión
Fuente: Shutterstock/29778966

Una de las características más importantes es la confianza, puesto que los usuarios de la información toman decisiones frente a la información financiera generada por el ente. Esto hace que exista seguridad frente al intercambio y al mejoramiento de los mercados, y que disminuya la incertidumbre ante los negocios.

Las organizaciones tienen diferentes características para generar la información financiera con base en la contabilidad:

Empresas industriales

Las empresas industriales se dedican a la transformación de materia prima en bienes terminados. Este proceso se denomina producción. Se maneja la contabilidad de costos, la cual es de vital importancia en la identificación de los costos del producto.

Los costos de producción son los que se dan desde el inicio de la fabricación hasta el producto final. En este proceso intervienen tres elementos importantes: materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación.

- **Materia prima:** es el primer elemento del costo. Son necesarios los materiales directos para fabricar el producto, es decir, se identifica claramente en el proceso de producción.
- **Mano de obra directa:** es el segundo elemento del costo. Consta de los costos correspondientes al recurso humano para la transformación de la materia prima en productos terminados. Estos costos pueden ser sueldos y salarios.
- **Costos indirectos de fabricación:** representan el tercer elemento del costo. Están compuesto por todas las erogaciones diferentes a la mano de obra directa y la materia prima directa que intervienen en la transformación del producto, por ejemplo: los costos de materiales indirectos (no son fáciles de identificar en un producto), mano de obra indirecta (intervienen en la producción, pero no directamente) y otros costos indirectos que intervienen en la fabricación, pero no son fáciles de identificar como el servicio de energía, el arrendamiento de la fábrica, los seguros y las herramientas.

De acuerdo con la identificación del producto	De acuerdo con su comportamiento	De acuerdo con el tiempo	De acuerdo con el costo que se carga
Directos	Fijos	Históricos	Costo del producto
Indirectos	Variables	Predeterminados (estimados y estándar)	Costo del periodo
	Mixtos		

Tabla 3. Tipos de costos
Fuente: propia, con base en Horngren (1999)

Las empresas generan información financiera mediante la contabilidad y el registro de los hechos económicos. En el caso de las empresas industriales, los estados financieros tienen características importantes como:

Estado de la situación financiera

En los activos, específicamente en la cuenta de inventarios, se lleva el control de la producción por medio de las cuentas contables denominadas:

- Materia prima.
- Productos en proceso.
- Productos terminados.

En cuanto a la propiedad, planta y equipo, allí se registran los bienes de capital, es decir, los bienes que se utilizan para la fabricación de los productos, como la maquinaria.

Estado de costos

Es un estado financiero de propósito especial que tiene la siguiente estructura:

Razón social	
Estado de costos detallado	
De enero 1.º a diciembre 31 del año xxxx	
	Material directo
	Inventario inicial de materiales
+	Compras
=	Material disponible
-	Inventario final
=	Total material usado
-	Material indirecto
=	Total material directo
	Mano de obra directa
	Nómina de fábrica
-	Mano de obra indirecta
=	Total mano de obra directa
	Costos indirectos de fabricación
+	Material indirecto
+	Mano de obra indirecta
+	Otros costos indirectos
=	Total costos indirectos de fabricación
=	Costos de producción (total MD + MOD + CIF)
+	Inventario inicial de productos en proceso
=	Costos de productos en proceso
-	Inventario final de productos en proceso
=	Costos de productos terminados
+	Inventario inicial de productos terminados
=	Costos de productos disponibles para la venta
-	Inventario final de productos terminados
=	Costos de productos fabricados y vendidos

Tabla 4. Estructura del estado de costos
Fuente: propia

Estado de resultados

En las empresas industriales o manufactureras, el costo de la mercancía es el costo del producto vendido. Este costo se trae del estado de costos en su resultado final:

Razón social	
Estado de resultados	
De enero 1.º a diciembre 31 de xxxx	
+	Ingresos
-	Costos de productos fabricados y vendidos
=	Utilidad bruta
-	Gastos operacionales
-	Gastos de ventas
=	Utilidad operacional
+	Ingresos no operacionales
-	Gastos no operacionales
=	Utilidad antes de impuesto
-	Impuesto de renta
=	Utilidad después de impuestos

Tabla 5. Estado de resultados empresa industriales
Fuente: propia

En Colombia existen diferentes empresas de tipo industrial y manufacturero, por ejemplo:

	Compañía textil latinoamericana fundada en el año 1907. Se dedica a la fabricación de textiles como driles, índigos y no tejidos (Coltejer, s. f.).
	Creada en el año 1945, se dedica a la fabricación de productos lácteos como quesos, yogurt, kumis y leche (Alpina, 2017).
	Creada en 1889, se dedica a la producción de cerveza y otras bebidas (Bavaria, s. f.).

Tabla 6. Ejemplos de empresas industriales y manufactureras en Colombia
Fuente: propia, con base en Coltejer (s. f.), Alpina (2017) y Bavaria (s. f.)

Empresas de servicios

Las empresas de servicios son aquellas que atienden necesidades particulares de la comunidad (turismo, servicios públicos, etc.). Los estados financieros de estas empresas se caracterizan por:

Estado de la situación financiera

No existe la cuenta de inventarios, ya que se dedica a la prestación de servicios. Dentro de este estado financiero se evidencian los hechos económicos normales de una entidad. En el elemento "activo" se encuentran el efectivo y los equivalentes al efectivo, las inversiones (se evidencian más en las entidades financieras), las cuentas por cobrar y la propiedad, planta y equipo, donde se identifican las construcciones y edificaciones, las oficinas, los muebles y enseres, los equipos de computación y comunicación, entre otros; así como el pasivo y el patrimonio correspondientes a estos.

Estado de resultados

En las empresas de servicios no existen costos del producto fabricado y/o costos del producto vendido. A los ingresos operacionales se les empiezan a disminuir los diferentes gastos operacionales y de ventas de la organización hasta llegar a la utilidad final. Su estructura es la siguiente:

Razón social	
Estado de resultados	
De enero 1.º a diciembre 31 de xxxx	
+	Ingresos por servicios
-	Gastos operacionales
-	Gastos de ventas
=	Utilidad operacional
+	Ingresos no operacionales
-	Gastos no operacionales
=	Utilidad antes de impuesto
-	Impuesto de renta
=	Utilidad después de impuestos

Tabla 7. Estado de resultados de una empresa de servicios
Fuente: propia

En Colombia existen diferentes empresas de servicios:

	<p>Es una empresa que presta los servicios de acueducto y alcantarillado sanitario y pluvial. Tiene más de 120 años de experiencia en el mercado (Acueducto, s. f.).</p>
	<p>Creada en 1919, es la aerolínea bandera de Colombia. Fue fundada con la razón social Sociedad Colombo-Alemana de Transportes Aéreos. En 1940 cambió la razón social a su nombre actual (Avianca, 2017).</p>
	<p>Se creó en 1875 como el Banco de Colombia. Actualmente, se denomina Grupo Bancolombia (Grupo Bancolombia, s. f.).</p>

Tabla 8. Ejemplos de empresas de servicios
Fuente: propia, con base en Acueducto (s. f.), Avianca (2017) y Grupo Bancolombia (s. f.)

Empresas comerciales

Las empresas comerciales se dedican a la compra y venta de bienes a un costo determinado, es decir, son las intermediarias entre el productor y el consumidor. No sufren ningún tipo de transformación.



Figura 2. Black friday como representación de empresas comerciales
Fuente: Shutterstock/519523531

Los estados financieros de estas empresas presentan las siguientes características:

Estado de la situación financiera

En los activos, específicamente en la cuenta de inventarios, se lleva el control del ingreso y de la salida de la mercancía por la cuenta de mercancías no fabricadas por la empresa.

Los elementos correspondientes al activo, pasivo y patrimonio hacen parte de sus hechos económicos reales como propiedad, planta y equipo, allí se registran los bienes propios de la empresa como: oficinas, locales, vehículos y equipos de computación y comunicación.

Estado de resultados

En el estado de resultados de las empresas comerciales frente a otros tipos de empresas se identifica el costo de venta la mercancía no fabricada por la empresa. Su estructura es la siguiente:

Razón social	
Estado de resultados	
De enero 1.º a diciembre 31 de xxxx	
+	Ingresos
-	Costo de venta de mercancía no fabricada por la empresa
=	Utilidad bruta
-	Gastos operacionales
-	Gastos de ventas
=	Utilidad operacional
+	Ingresos no operacionales
-	Gastos no operacionales
=	Utilidad antes de impuesto
-	Impuesto de renta
=	Utilidad después de impuestos

Tabla 9. Estado de resultados de empresas comerciales
Fuente: propia

Existen diferentes empresas en Colombia de tipo industrial y manufacturero. Por ejemplo:

	<p>Esta empresa se creó en 1949 en la ciudad de Medellín y se expandió por el país. Se dedica al comercio al detal. Hace parte del Grupo Éxito (Grupo Éxito, s. f.).</p>
	<p>Hewlett-Packard es una empresa estadounidense fundada en 1939. Llegó a Colombia en el año 1991 como una empresa subsidiaria (Hp Colombia) dedicada a la comercialización de productos de tecnología como computadores, calculadoras, tabletas e impresoras (Hewlett-Packard, s. f.).</p>
	<p>Es una empresa internacional, 51 % de la organización Corona y 49 % de la organización Falabella de Chile. Se estableció en Colombia en 1993. Es una cadena dedicada al mejoramiento del hogar y la construcción con la venta de productos al retail (Homecenter, s. f.).</p>

Tabla 10. Ejemplos de empresas comerciales

Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (s. f.), Hewlett-Packard (s. f.) y Homecenter (s. f.)



Instrucción

En este punto, lo invitamos a consultar el recurso “Nube de palabras”.

Entidades de economía solidaria

En Colombia existen otro tipo de organizaciones como las entidades de economía solidaria. Según la Ley 79 de 1988 y la Ley 454 de 1998, estas se clasifican en:

- Precooperativas.
- Cooperativas.
- Fondos de empleados.

- Asociaciones mutuales.
- Instituciones auxiliares del cooperativismo.
- Cooperativas de trabajo asociado.
- Organismos cooperativos de segundo y tercer grado.
- Entidades de servicios en las formas de administraciones públicas cooperativas.
- Las demás organizaciones referidas en la Circular 002 de 2016 de la Superintendencia de Industria y Comercio (Cámara de Comercio de Bogotá, s. f.).

Estas entidades tienen un fin de interés social sin ánimo de lucro.

La Constitución Política de 1991 en su artículo 38 indica que “se garantiza el derecho de libre asociación para el desarrollo de las distintas actividades que las personas realizan en sociedad”. Por lo tanto, una entidad sin ánimo de lucro es una persona jurídica que nace por voluntad de los asociados en virtud del artículo mencionado (Chavarro Cadena, 2010).

Estas entidades, como todas las empresas, deben reportar información financiera con base en la contabilidad y los hechos ocurridos en un periodo determinado. Una característica a saber es que estas entidades cuentan con un Plan Único de cuentas emitido por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Los estados financieros de estas empresas presentan las siguientes características:

Estado de la situación financiera

En los activos, las cuentas que se incluyen son: disponible, inversiones, cartera de créditos, cartera por bienes y servicios, cuentas por cobrar, propiedades, planta y equipo, diferidos y otros activos. La diferencia importante frente a las empresas mencionadas anteriormente corresponde a la cartera de créditos y de bienes y servicios.

En cuanto a los pasivos, corresponden cuentas como depósitos, pactos de recompra, créditos de bancos, cuentas por pagar, impuestos, gravámenes y tasas, fondos sociales, mutuales y otros, otros pasivos y títulos de inversión en circulación. En el patrimonio, las cuentas son capital social, reservas, fondos de destinación específica, superávit, resultado del ejercicio y resultado de ejercicios anteriores.

Cuando se habla de reserva en estas entidades, se hace referencia a la inversión social, la protección de cartera, el fondo mutual, la protección de aportes, entre otros. Asimismo, los fondos de destinación hacen referencia a la infraestructura física, el fondo de inversión, el mercadeo de productos, entre otros.



Instrucción

Realice la prueba objetiva para consolidar sus conocimientos.

Estado de resultados

El estado de resultados de las entidades de economía solidaria frente a otros tipos de empresas se identifica por el excedente o pérdida operacional, con el fin de calcular las **reservas patrimoniales** y los fondos de destinación acordados. Una vez se realice este cálculo, si se genera el resultado del ejercicio, su estructura es la siguiente:



Reservas patrimoniales

Son parte de la utilidad no distribuida por la empresa a los socios, convirtiéndose en reservas con el fin de cumplir con obligaciones futuras en el momento que se requiera y no pueda cumplirse con la actividad normal de la operación de la empresa.



Es importante mencionar que los excedentes se distribuyen con previa autorización del consejo de administración o la junta directiva, según la Ley 79 de 1988, la cual establece las técnicas para realizar la distribución de dichos excedentes.

Razón social	
Estado de resultados	
De enero 1.º a diciembre 31 de xxxx	
+	Ingresos operacionales (actividad financiera)
-	Costo de ventas - actividad financiera
-	Gastos operacionales
=	Excedente o pérdida operacional
+	Ingresos no operacionales
-	Gastos no operacionales
=	Excedente o pérdida del ejercicio
=	Resultado antes de reserva patrimonial y fondo contingencia
-	Menos reserva patrimonial
-	Fondo de destinación
=	Resultado del presente ejercicio

Tabla 11. Estado de resultados de una empresa de economía solidaria
Fuente: propia

Existen diferentes entidades de economía solidaria en Colombia, por ejemplo:

	<p>Creada en 1964 por 27 médicos, es una organización cooperativa de profesionales en Colombia. Su intención es ofrecer solidariamente servicios financieros y de seguros con la naturaleza del cooperativismo de ahorro y crédito. Gradualmente, el exitoso modelo atrajo más asociados. Primero a médicos y luego a profesionales afines. En 1967, abrió el vínculo a todo tipo de profesionales.</p>
---	---

Tabla 12. Ejemplo de una entidad de economía solidaria
Fuente: propia, con base en Coomeva (s. f.)



Lectura recomendada

Para fortalecer su aprendizaje, lo invitamos a realizar la siguiente lectura complementaria.

Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2012 desde la perspectiva de la competitividad

Carlos Castaño y José Arias



Lo invitamos a realizar la actividad de aprendizaje “Control de lectura” y a revisar el recurso “Organizador gráfico” del eje.

Para finalizar, realice la actividad evaluativa.

Acueducto. (s. f.). *Empresa*. Recuperado de <https://goo.gl/29vYLc>

Alpina. (2017). *Historia Alpina*. Recuperado de <https://www.alpina.com.co/quienes-somos/historia/>

Avianca. (2017). *Perfil corporativo*. Recuperado de <http://www.avianca.com.co/es/nuestra-compania/informacion-institucional/perfil-corporativo>

Bavaria. (s. f.). *Acerca de nosotros. Historia*. Recuperado de <http://www.bavaria.co/acerca-de-nosotros/historia-bavaria>

Cámara de Comercio de Bogotá. (s. f.). *Guías del Registro de Entidades sin Ánimo de Lucro (ESAL)*. Recuperado de <http://www.ccb.org.co/Inscripciones-y-renovaciones/Matricula-Mercantil/Guias-informativas-del-Registro-Mercantil-y-las-ESAL/Guias-Registro-Entidades-Sin-Animo-de-Lucro-ESAL>

Chavarro Cadena, J. E. (2010). *Las entidades sin ánimo de lucro*. Bogotá, Colombia: Grupo Editorial Nueva Legislación.

Coltejer (s. f.). *Sobre Coltejer*. Recuperado de <http://www.coltejer.com.co/es/coltejer/sobre-coltejer>

Coomeva. (s. f.). *Breve historia de Coomeva*. Recuperado de <http://www.coomeva.com.co/37014>

Grupo Bancolombia. (s. f.). *¿Quiénes somos?* Recuperado de <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/acerca-de/informacion-corporativa/quienes-somos>

Grupo Éxito. (s. f.). *Historia*. Recuperado de <https://www.grupoexito.com.co/es/nosotros/historia>

Hewlett-Packard. (s. f.). *Acerca de nosotros*. Recuperado de <http://www8.hp.com/co/es/hp-information/index.html>

Homecenter. (s. f.). *¿Quiénes somos? ¿De dónde venimos?* Recuperado de <http://www.homecenter.com.co/homecenter-co/mashomecenter/nuestra-empresa/de-donde-venimos>

Horngren, C T. (1999). *Contabilidad de costos, un enfoque integral*. Washington D. C., Estados Unidos: Prentice Hall.

Levy, L. H. (2005). *Planeación financiera en la empresa moderna*. Ciudad de México, México: ISEF.

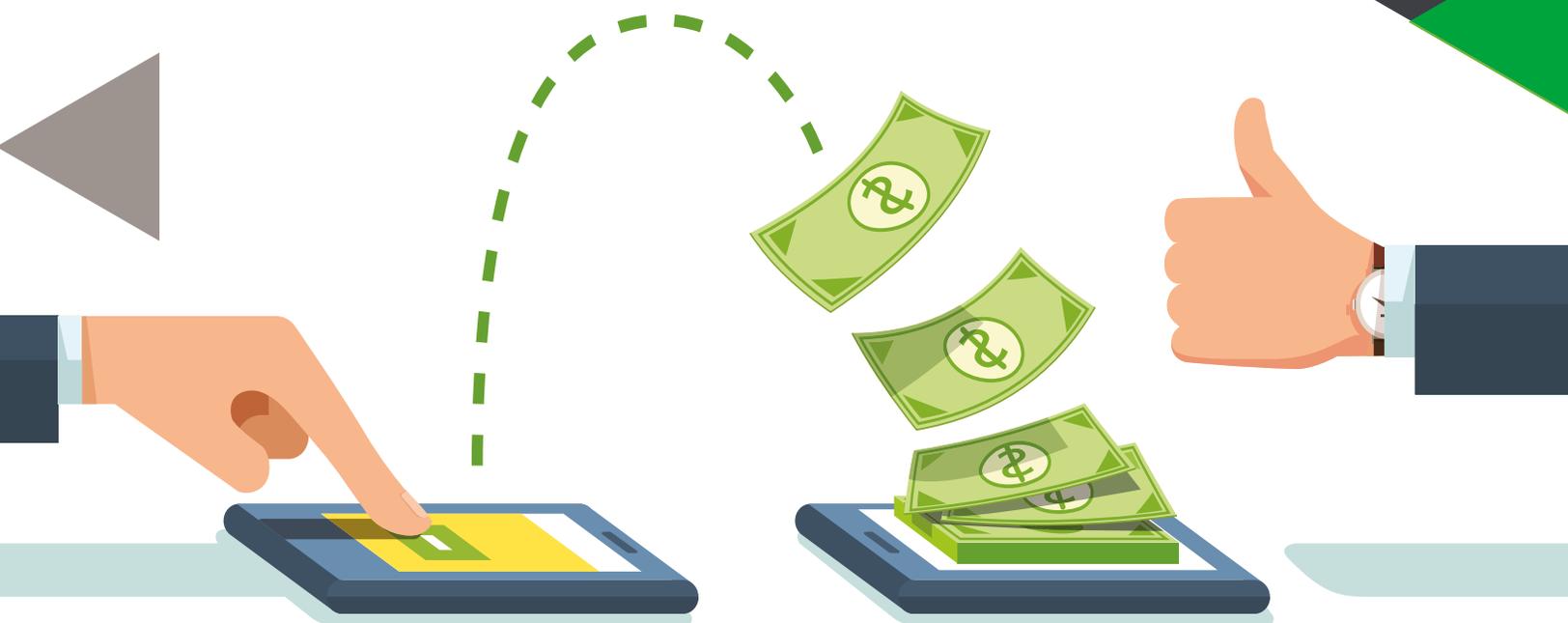
Superintendencia de Sociedades. (s. f.). *Sectores económicos*. Recuperado de https://www.supersociedades.gov.co/delegatura_aec/estudios_financieros/Paginas/sectores_economicos.aspx

CONTABILIDAD

Sonia Patricia Rojas

EJE 3

Pongamos en práctica



¿Cómo se ponen en práctica los conceptos contables y la normatividad al servicio de las organizaciones para contribuir al control de estas y a la toma de decisiones?

Los hechos económicos se reflejan en la contabilidad de acuerdo con los **ciclos transaccionales**. Estos ciclos transaccionales son procesos agrupados que identifican áreas de las empresas donde se realizan actividades específicas, generalmente con un agrupamiento de recursos específicos que apoyan estos procesos para generar resultados.



Ciclos transaccionales

Son las diferentes áreas donde se pueden clasificar aspectos que se relacionan e identifican entre sí, como hechos económicos, redes de transacciones producidas por esos hechos económicos, sistemas y procedimientos, enlaces y bases de datos. Fuente: <https://doctrina.vlex.com.co>

Ciclos transaccionales



Una organización de cierta importancia generalmente cuenta con cinco ciclos transaccionales:

1. Ciclo de tesorería

Incluye las funciones que se relacionan con los fondos de capital, es decir, el manejo de efectivo y la constitución de obligaciones financieras.

Las funciones del ciclo de tesorería comienzan con el reconocimiento de las necesidades de efectivo. Incluyen la distribución del efectivo disponible a las operaciones corrientes y otros usos, y se terminan con la devolución de efectivo a los inversionistas y a los acreedores.



Figura 1. Articulación del ciclo de tesorería con otros ciclos
Fuente: propia

2. Ciclo de egresos-compras

Una porción importante del esfuerzo en un ciclo de egresos compras (llamado también adquisición y pago) se dedica usualmente a clasificar la adquisición de los recursos entre diversas cuentas de activo y gasto.

Debido a las diferencias en los tiempos que existen entre el recibo de los recursos y el desembolso del efectivo, las cuentas a pagar y diversos pasivos acumulados, también se afectan directamente por este ciclo.



Figura 2. Articulación del ciclo de egresos-compras con otros ciclos
Fuente: propia

2.1. Ciclo de egresos-nómina

Todas las transacciones relacionadas con las nóminas involucran los eventos que corresponden a las remuneraciones a ejecutivos y empleados. Estas transacciones incluyen personal asalariado por servicios y todo el pago de prestaciones sociales y seguridad social.

 **Remuneración**
Pago a los colaboradores por el trabajo realizado.

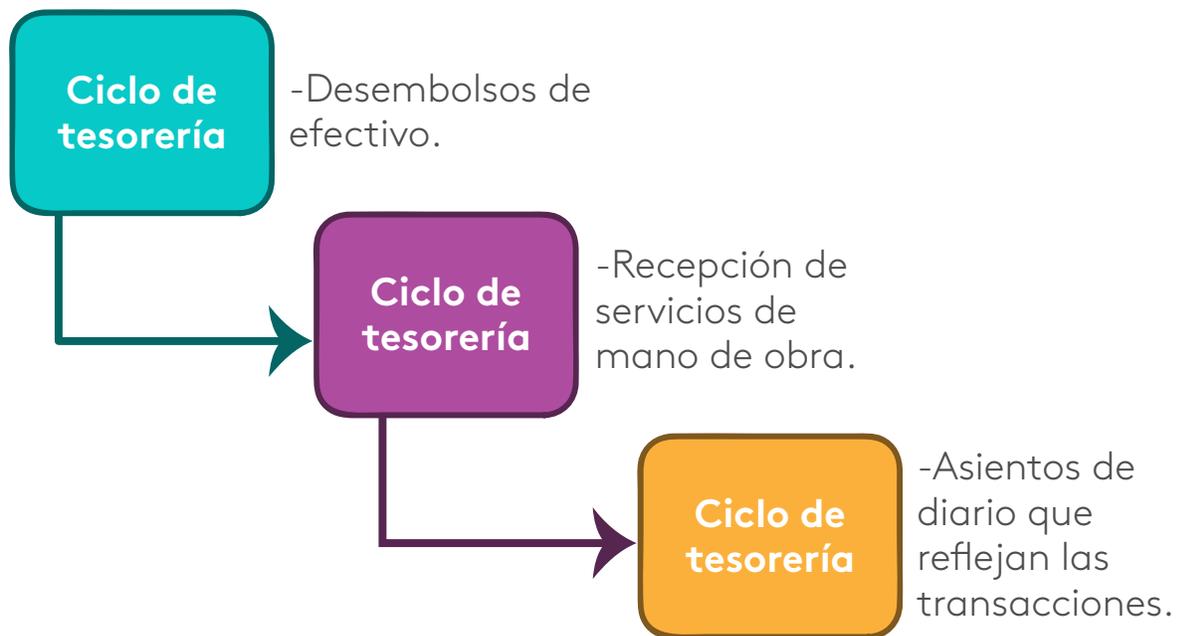


Figura 3. Articulación del ciclo de egresos-nómina con otros ciclos
Fuente: propia

3. Ciclo de conversión o transformación

Gran parte de los recursos que se adquieren en una organización se traslada a un proceso de transformación en el cual se integran recursos tales como inventarios, equipos depreciables, recursos naturales existentes, seguros pagados por anticipado y activos no monetarios que se tienen para utilizarse en el negocio. En este proceso de transformación se realiza la aplicación de la mano de obra directa para convertirlos en productos diferentes, generalmente productos terminados listos para la venta.



Figura 4. Articulación del ciclo de conversión con otros ciclos
Fuente: propia

4. Ciclo de ingresos

El ciclo de ingresos incluye los procesos y actividades desarrollados para comercializar los productos y/o servicios. Este ciclo incluye la toma de pedidos de los clientes, el despacho de los **productos terminados**, la prestación del servicio de posventa, así como la administración y el cobro de la cartera de los clientes.


Producto terminado
Producto que se finaliza para la venta una vez es procesado.

Es el ciclo en el cual el control físico y el derecho de propiedad sobre los recursos convertidos se transforman en dinero.

5. Ciclo de información financiera

Este ciclo se encarga de la gestión de la información contable, administrativa y financiera, la cual es organizada, analizada, registrada y resumida para ser socializada a los administradores, con el fin de tomar decisiones sobre el negocio.

En este ciclo de información financiera se preparan los estados financieros que serán presentados a los órganos internos y externos de la organización.

En la práctica, la información contable es procesada de acuerdo con cada una de las fases. Se inicia con la clasificación de la información, se revisa que cumpla con los requisitos exigidos y se procesa en un programa contable ingresando en un libro diario a cada una de las cuentas contables según la dinámica de la mismas. Una vez procesada dicha información, se generan un libro denominado "mayor", un libro de comprobación y los estados financieros con propósito general y especial de acuerdo con las necesidades de información. Las entidades analizan la información por medio de indicadores y análisis horizontal y vertical de los estados financieros, con el fin de tomar decisiones acertadas.



Instrucción

En este punto, es necesario revisar la actividad de aprendizaje "caso simulado".



Ejemplo

Se comparte un ejemplo desde la constitución de la empresa hasta la elaboración de los estados financieros y su respectivo análisis de la información financiera.

Plan Único de Cuentas

El Plan Único de Cuentas (PUC) que se toma es el de comerciantes como lo podemos observar en el ejercicio práctico presentado (ver el archivo de Excel denominado "Anexo referente pensamiento N.º 3).

Este PUC está codificado de acuerdo con el número de dígitos:

- Primer dígito: corresponde a la clase.
- Dos primeros dígitos: corresponden al grupo.
- Cuatro primeros dígitos: corresponden a la cuenta.
- Seis primeros dígitos: subcuenta.

Como ejemplo, tenemos la cuenta 151605, la cual se leería de la siguiente manera:

- 1: activo.
- 15: propiedad, planta y equipo.
- 1516: construcciones y edificaciones.
- 151605: edificios.

A continuación, se clasifica el PUC de acuerdo con el grupo de las cuentas del estado de la situación financiera.

1 Activo	2 Pasivo	3 Patrimonio
11 Disponible	21 Obligaciones financieras	31 Capital social
12 Inversiones	22 Proveedores	32 Superávit de capital
13 Deudores	23 Cuentas por pagar	33 Reservas
14 Inventarios	24 Impuestos, gravámenes y tasas	34 Revalorización del patrimonio
15 Propiedad, planta y equipo	25 Obligaciones laborales	35 Dividendos o participaciones decretados en acciones, cuotas o partes de interés social
16 Intangibles	26 Pasivos estimados y provisiones	36 Resultado del ejercicio
17 Diferidos	27 Diferidos	37 Resultado de ejercicios anteriores
18 Otros activos	28 Otros pasivos	38 Superávit de valorizaciones
19 Valorizaciones	29 Bonos y papeles comerciales	

Tabla 1. PUC por grupo de estado de situación financiera
Fuente: propia

4 Ingresos	5 Gastos	6 Costos
41 Operacionales	51 Operacionales de administración	61 Costo de ventas y prestación de servicios
42 No operacionales	52 Operacionales de ventas	62 Compras
	53 No operacionales	
	54 Impuesto de renta y complementarios	
	59 Ganancias y/o pérdidas	

Tabla 2. PUC por grupo de estado de resultados
Fuente: propia

Para la contabilización de cualquier hecho económico, se identifica la cuenta completa a la que se va a ingresar la información.

Transacciones

En las hojas de cálculo que se anexan se contabilizan los hechos económicos de un mes. Las transacciones se contabilizan de acuerdo con el documento con que se origina el hecho económico:

- a. Comprobante de contabilidad:** en este documento se registran hechos económicos que no se clasifican en otros, como el documento de constitución.
- b. Consignación:** este documento corresponde a las transacciones que se realizan de caja trasladando dinero al banco.
- c. Recibo de caja:** en este documento se registra el valor del dinero recibido por la empresa en efectivo o cheques.
- d. Facturas de compra** (denominadas facturas de venta): estas facturas corresponden a las compras realizadas por la empresa. Se contabilizan en un documento denominado FC.
- e. Comprobantes de egreso:** se realizan cuando la empresa genera cheques o hace pagos en efectivo de sus diferentes hechos económicos, es decir, compras, pago de nómina, pago de servicios públicos, entre otros.
- f. Factura de venta:** este documento es generado por la empresa cuando se vende la mercancía o cuando se presta el servicio. Se contabiliza como un FV.
- g. Comprobante de costos:** en este documento se contabiliza el costo de la mercancía vendida con base en el

kárdex. Se puede identificar como un CT.

- h. Documento equivalente:** en este se registra el valor de los gastos generados por personas naturales que no expiden factura de venta, ya que no se encuentran obligadas. Se puede identificar como un DE.
- i. Factura de servicio:** en este documento se registran los hechos económicos referentes a los gastos por servicios públicos. Se identifica como FS.
- j. Comprobante de nómina:** se identifica como NM y corresponde a los gastos ocasionados por el personal de la empresa como los sueldos de cada mes con sus respectivos descuentos, los aportes a seguridad social y la provisión de prestaciones sociales.

Cuentas T

Son una forma de registrar los hechos económicos de cada una de las cuentas, con el fin de generar los saldos de débito o crédito.

En la hoja 3 del anexo están la información contable de las transacciones y los respectivos saldos por cada cuenta contable, con el fin de generar un balance de prueba.

Generación de informes derivados del ciclo contable

Después de efectuar los registros contables, la empresa procede a generar informes consolidados, los cuales permiten identificar los diferentes grupos de ciclos

transaccionales y orientan a la empresa hacia un mayor entendimiento de las operaciones realizadas.

Los principales informes son:

- **Balance de prueba**

Refleja en valor todas las cuentas contables utilizadas en un periodo determinado como activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos y costos, con sus respectivos saldos anteriores, valor débito, crédito y saldo final de la cuenta al mes que se está generando la información.

CUENTA	NOMBRE CUENTA	SALDO MES ANTERIOR	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO FINAL
1	ACTIVOS				
2	PASIVOS				
3	PATRIMONIO				
4	INGRESOS				
5	GASTOS				
6	COSTO DE VENTAS				
7	COSTO DE PRODUCCIÓN				

Tabla 3. Estructura del balance de prueba
Fuente: propia

En la hoja 4 del anexo se muestra el movimiento de las transacciones financieras de manera resumida en las cuentas que se utilizaron. No se muestra saldo anterior porque es el primer mes de actividades en la empresa.

- **Estado de la situación financiera**

Se elabora una vez finaliza el periodo contable o el mes de manera resumida, con base en las transacciones generadas en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio.

Allí se muestra el análisis comparando los saldos de un año a otro o de un mes a otro, depende de cómo se requiera la información financiera. Asimismo, se puede realizar un análisis de participación de las cuentas frente a la cuenta mayor.

CUENTA	NOMBRE CUENTA	SALDO AÑO ACTUAL	%
1	ACTIVOS		100 %
	Activo corriente		70 %
	Activo no corriente		30 %

Tabla 4. Análisis de cuentas del periodo de estado situación financiera
Fuente: propia

De los activos de la empresa, el 70 % corresponde a activos corrientes y el 30% a activos no corrientes. En la hoja 5 del anexo se realizó una comparación con el año anterior. Como la empresa inició actividades en el mes reportado no existe variación.

• Estado de resultados

Muestra las cuentas de ingresos, costos, gastos y la utilidad generada por la empresa en un periodo determinado. Como información financiera para la toma de decisiones, sirve para saber qué **rentabilidad** está generando el negocio y en qué costos y gastos se incurre por la actividad realizada.

Rentabilidad
Utilidad que genera una inversión, un negocio, entre otros.

Periodo
Principio de contabilidad. Los hechos económicos generados por un ente se deben reconocer y registrar en un determinado tiempo, en el caso contable es de un año correspondiente de enero 01 a diciembre 31.

Este estado puede analizarse comparando el **periodo** actual con periodos anteriores, ya sea año o mes, así como la participación de cada uno de los rubros de costos y gastos frente a los ingresos obtenidos.

NOMBRE CUENTA	SALDO AÑO ACTUAL	%
INGRESOS ORDINARIOS		100%
Menos costo de ventas		60%
Margen bruto y/o utilidad bruta		40%

Tabla 5. Análisis de cuentas del periodo del estado de resultados
Fuente: propia

Se dice que de los ingresos obtenidos de la empresa el 60 % corresponde al costo de venta de los productos vendidos y que obtiene una utilidad bruta antes de gastos operacionales del 40 %.

Indicadores

Los indicadores financieros son herramientas que sirven para analizar de una forma más detallada la situación real de la empresa, con base en la información financiera generada por la misma. Existen diferentes tipos de indicadores: liquidez, eficiencia, desempeño, productividad, endeudamiento y diagnóstico financiero en general.

En la hoja 7 del anexo se toma la información con base en el estado de la situación financiera, el estado de resultado y, en algún caso, el balance de prueba para ciertas cuentas específicas que están resumidas en los dos estados mencionados. Adicionalmente, se analiza en forma escrita qué muestran cada uno de ellos.

Impuestos y retenciones

Las empresas tienen obligaciones tributarias que deben cumplir en el momento que sucedan los hechos económicos, es decir, la aplicación de las retenciones en la fuente que se descuentan a la persona jurídica o natural y luego se consignan al gobierno en los períodos establecidos; así como el cobro del impuesto sobre las ventas (IVA) de los hechos que recaen en el cobro de este impuesto.

En la hoja 8 del anexo se muestra cómo se realiza la retención en la fuente de acuerdo con la persona con quien se realiza la compra o la venta. Asimismo, se anexan las tarifas que deben aplicarse para cada caso, como se evidencia en la hoja 11.

- **Inventario - kárdex**

El inventario es un control que deben llevar las empresas de sus mercancías com-

pradas y vendidas. Este se realiza por un documento denominado kárdex.

Existen dos sistemas de inventario:

- Inventario periódico: se calcula el costo de la mercancía vendida en un periodo determinado. No se realiza de manera continua.
- Inventario permanente: se calcula el costo de la mercancía vendida por cada una de las ventas realizadas. Este es el más utilizado, ya que se puede controlar el inventario a diario.

Los inventarios deben valuarse, lo que significa que cada vez que se está vendiendo se debe saber a qué precio se compró este producto para poderlo descargar del inventario. Esto se realiza por medio de diferentes tipos de valuación como:

-Promedio ponderado: se realiza por medio del cálculo matemático de los precios unitarios de los productos comprados, es decir, entre dos precios se suman y se dividen.

-Método PEPS: cuando se van a actualizar los inventarios y vender los productos, los primeros en entrar al inventario son los primeros en salir.

-Método UEPS: cuando se van a actualizar los inventarios y vender, los últimos productos en entrar al inventario son los primeros en salir.



Instrucción

En la hoja 9 del archivo anexo se muestra el método del promedio ponderado.

• Nómina

Cada empresa cuenta con un **recurso humano** para realizar las actividades. Por tanto, para realizar el pago a los colaboradores, la empresa diseña la nómina, es decir, un documento en el cual se registran los salarios de los empleados con sus respectivos descuentos en un periodo determinado.

En la hoja 10 del anexo se muestra la liquidación mensual, junto con los pagos adicionales que realiza la empresa como seguridad social y provisión de las prestaciones sociales y vacaciones, así como su contabilización en la hoja de transacciones.



Recurso humano

Son los colaboradores con los que se cuentan para desarrollar todas las actividades relacionadas con el objeto social.



Lectura recomendada

Para profundizar en el análisis de los estados financieros, lo invitamos a realizar la siguiente lectura.

Análisis e interpretación de estados financieros

Boris Burgos



Instrucción

En este punto, se invita al estudiante a revisar la infografía y la memonota del eje.

No olvide realizar la actividad evaluativa del eje 3.

Burgos, B. (2009). *Análisis e interpretación de estados financieros*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliotecafuaasp/detail.action?docID=3182174>

Duchac, J., Warren, C. S. y Reeve, J. (2016). *Contabilidad administrativa*. Ciudad de México, México: Cengage Learning-Thomson.

Presidencia de la República de Colombia. (14 de diciembre de 2015). [Decreto 2420 de 2015]. DO: 49.476.

Presidencia de la República de Colombia. (30 de marzo de 1989). Estatuto Tributario Nacional. [Decreto 624 de 1989]. DO: 38.756.

Wild, J., Subramanyam, K. R. y Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros*. Recuperado de <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

CONTABILIDAD

Sonia Patricia Rojas

EJE 4

Propongamos



¿Qué les aporta la contabilidad a otras disciplinas en el ámbito financiero para la toma de decisiones?

El análisis y la interpretación de los estados financieros son instrumentos eficaces para los directivos de las entidades, integrando parte de los mismos la aplicación de indicadores financieros como liquidez, endeudamiento, rentabilidad, actividad y **apalancamiento**. La información comparativa e histórica de los estados financieros es útil para identificar el logro de los objetivos de las entidades y sus cambios en el tiempo.



Apalancamiento

Se refiere a las deudas que adquiere la empresa referentes a fondos, con el fin de financiar la compra de activos.

Análisis de los estados financieros



A continuación, se analizan los estados financieros (estado de la situación financiera y estado de resultados) de empresas de diferentes sectores, con el fin de tener claridad acerca de la estructura de los mismos. Para este fin, se presentarán los estados de resultados y el balance general de tres empresas de diferentes sectores: industrial, servicios y comercio.



Figura 1.
Fuente: Shutterstock/721888093

Con el uso de esta información, se analizará la estructura de las cuentas contables de cada empresa y se establecerán las principales diferencias entre estas estructuras. Posteriormente, se efectuará un análisis financiero detallado de una empresa del sector comercio con el cálculo de los indicadores financieros y realizando un análisis más detallado de los componentes del balance y del estado de resultados.

Igualmente, se plantearán en estos análisis algunos tipos de decisiones que deben ser tomadas para el **mejoramiento** de la situación financiera y operacional de la empresa.



Mejoramiento

Cambio de una condición a un mejor estado.

Empresa del sector servicios (Avianca)

Estado de la situación financiera

AEROVÍAS DEL CONTINENTE AMERICANO S.A. – AVIANCA Y SUBSIDIARIAS (República de Colombia)

Estados Consolidados de Posición Financiera

(En millones de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera (miles), las tasas de cambio y las cifras de las acciones)

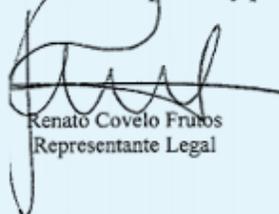
	Notas	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 417.573	\$ 806.938
Efectivo restringido	8	15.430	16.525
Cuentas por cobrar, neto de estimación para cuentas de cobro dudoso	9	713.554	611.463
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	10	1.079.625	670.910
Repuestos no reparables y suministros, neto de provisión por obsolescencia	11	178.482	150.176
Gastos pagados por anticipado	12	136.304	119.875
Activos mantenidos para la venta		—	1.858
Depósitos y otros activos	13	275.030	267.932
Total activos corrientes		2.815.998	2.645.677
Activos no corrientes:			
Inversiones disponibles para la venta	6	228	2.498
Depósitos y otros activos	13	396.331	627.595
Cuentas por cobrar, neto de estimación para cuentas de cobro dudoso	9	167.716	76.381
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	10	442.761	354.479
Activos intangibles	15	295.813	301.902
Impuesto diferido activo	31	786	705
Propiedades y equipo, neto	14	10.176.266	10.344.431
Total activos no corrientes		11.479.901	11.707.991
Total activos		\$ 14.295.899	\$ 14.353.668

AEROVÍAS DEL CONTINENTE AMERICANO S.A. – AVIANCA Y SUBSIDIARIAS
(República de Colombia)

Estados Consolidados de Posición Financiera

(En millones de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera (miles), las tasas de cambio y las cifras de las acciones)

	Notas	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de deuda a largo plazo	16	\$ 783.617	\$ 903.416
Cuentas por pagar	17	991.306	985.705
Cuentas por pagar con partes relacionadas	10	2.173.588	2.060.134
Gastos acumulados	18	264.804	223.102
Provisión para litigios	32	31.847	28.279
Provisión para condiciones de retorno	19	47.015	44.842
Beneficios de empleados	20	115.965	101.410
Ingresos diferidos por transporte no devengados	21	1.301.543	1.009.150
Otros pasivos	22	33.449	29.435
Total pasivos corrientes		5.743.134	5.385.473
Pasivos no corrientes:			
Deuda a largo plazo	16	6.217.600	6.776.976
Cuentas por pagar	17	7.511	10.607
Cuentas por pagar con partes relacionadas	10	29.641	27.750
Provisión para condiciones de retorno	19	276.770	256.685
Beneficios de empleados	20	315.330	392.553
Pasivos por impuesto diferido	30	27.141	24.046
Ingresos diferidos por transporte no devengados	21	13.560	22.204
Otros pasivos no corrientes	22	42.988	44.943
Total pasivos no corrientes		6.930.541	7.555.764
Total pasivos		12.673.675	12.941.237
Patrimonio:			
Acciones comunes		102.070	102.070
Capital adicional pagado		402.836	402.836
Utilidades retenidas y reservas de ORI	24	502.280	243.383
Revaluación y otras reservas		10.616	(7.650)
Efecto por traducción de moneda		600.181	668.588
Total patrimonio atribuible a la Compañía		1.617.983	1.409.227
Participación no controladora		4.241	3.204
Total patrimonio		1.622.224	1.412.431
Total pasivos y patrimonio		\$ 14.295.899	\$ 14.353.668


Renato Covelo Frutos
Representante Legal


Martha Yanira Gómez C.
Contador Público
Tarjeta Profesional 87443-T

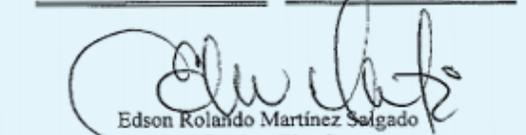

Edson Rolando Martínez Salgado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 130817-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S TR - 530
(Véase mi informe de revisión del 27 de febrero de 2017)

Figura 1. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015
Fuente: estados financieros 2015-2016 - Avianca

Estado de resultados integrales

AEROVÍAS DEL CONTINENTE AMERICANO S.A. – AVIANCA Y SUBSIDIARIAS (República de Colombia)

Estados Consolidados de Resultados Integrales

(En millones de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera (miles), las tasas de cambio y las cifras de las acciones)

	Notas	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos operacionales:			
Pasajeros	26	\$ 6.064.185	\$ 5.642.073
Carga y otros	26	2.376.655	2.187.368
Total ingresos operacionales		8.440.840	7.829.441
Gastos operacionales:			
Operaciones de vuelo		125.027	113.992
Combustible de aeronaves		1.522.200	1.695.941
Operaciones terrestres		928.612	792.781
Arrendamiento de aeronaves	33	759.913	680.121
Servicios a pasajeros		259.061	219.616
Mantenimiento y reparaciones		511.608	541.299
Tráfico aéreo		470.157	370.152
Mercadeo y ventas		1.340.071	1.347.384
Generales, administrativos y otros		349.303	302.500
Salarios, sueldos y beneficios		1.111.131	1.032.008
Depreciación y amortización	14,15	477.320	353.880
Total gastos operacionales		7.854.403	7.449.674
Utilidad de operación		586.437	379.767
Gastos por intereses		(365.740)	(350.523)
Ingresos por intereses		57.923	74.388
Instrumentos financieros derivados		7.052	2.749
Diferencial cambiario		(43.873)	(409.615)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta		241.799	(303.234)
Gasto de impuesto sobre la renta - corriente	31	(50.187)	(18.485)
Gasto de impuesto sobre la renta – diferido	31	(4.903)	(58.077)
Total gasto por impuesto sobre la renta		(55.090)	(76.562)
Utilidad (pérdida) neta del periodo		\$ 186.709	\$ (379.796)
Utilidad (pérdida) básica por acción			
Acciones comunes	25	\$ 0,21	\$ (0,42)

Figura 2. Estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015
Fuente: estados financieros 2015-2016 - Avianca

Empresa del sector industrial (Coltejer)

Estado de la situación financiera

COLTEJER S. A.

Estado de situación financiera separado

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos		31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Activos no corrientes	Nota		
Propiedades, planta y equipo, neto	3	581,176	584,796
Propiedades de inversión	3	236,403	208,585
Inversiones en subsidiarias	4	309	206
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	217	389
Activo por impuesto diferido	12	3,331	3,920
Inversiones patrimoniales	4	867	867
Total de activos no corrientes		822,303	798,763
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo		6,057	3,251
Inversiones negociables		17	143
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	23,155	14,776
Cuentas por cobrar comerciales a partes relacionadas	5-21	172	1,198
Inventarios, neto	6	41,460	67,330
Impuestos de corto plazo	12	9,755	4,933
Otros activos financieros		122	-
Otros activos no financieros	7	9,637	20,840
Total de activos corrientes		90,375	112,471
Total de activos		912,678	911,234

Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos			
Pasivos no corrientes	Nota	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Obligaciones financieras	9	48,783	64,162
Beneficios a empleados	11	15,196	15,713
Otras provisiones	13	746	269
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	3,214	13,204
Cuentas por pagar comerciales con partes relacionadas	10-21	2,137	23,765
Pasivo por impuesto diferido	12	91,799	92,208
Impuestos de largo plazo	12	15,323	22,059
Total de pasivos no corrientes		177,198	231,380
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	9	35,917	31,402
Beneficios a empleados	11	4,409	4,843
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	81,839	56,457
Cuentas por pagar comerciales con partes relacionadas	10-21	29,783	40
Impuestos de corto plazo	12	13,984	8,786
Otros pasivos no financieros		6	746
Total de pasivos corrientes		165,938	102,274
Total pasivos		343,136	333,654
Patrimonio de los accionistas			
Capital emitido	14	700,000	700,000
Prima en emisión de capital		233,044	233,044
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(7,714)	7,583
Pérdidas acumuladas		(374,565)	(382,148)
Otro resultado integral acumulado		(1,030)	(706)
Reservas	15	19,807	19,807
Total patrimonio de los accionistas		569,542	577,580
Total del patrimonio de los accionistas y del pasivo		912,678	911,234

Figura 3. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015
Fuente: estados financieros 2015-2016 - Coltejer



Instrucción

En este punto, lo invitamos a reforzar los conocimientos con una *nube de palabras*.

Estado de resultados integrales

COLTEJER S. A.

Estado de resultados integrales separado

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	16	241,260	236,155
Costo de ventas	6	(222,093)	(194,789)
Utilidad bruta		19,167	41,366
Gastos de distribución		(2,308)	(2,511)
Gastos de administración y venta	17	(9,919)	(8,380)
Gastos por beneficios a los empleados	18	(6,763)	(6,926)
Otros ingresos	19	36,096	28,132
Otros gastos	19	(10,404)	(5,929)
Utilidad operacional		25,869	45,752
Utilidades (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta		885	(2,562)
Ingresos financieros	20	1,426	1,891
Costos financieros	20	(34,214)	(28,005)
Participación en las utilidades de asociadas y negocios conjuntos	4	102	12
(Pérdida) utilidad, antes de impuestos		(5,932)	17,088
Gasto por impuestos, neto	12	(1,782)	(9,505)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(7,714)	7,583
(Pérdida) ganancia por acción básica en pesos		(110,20)	108.33
Otro resultado integral			
Items que no serán reclasificados a ganancias y pérdidas del año:			
(Pérdidas) ganancias actuariales no reconocidas	11	(324)	434
Resultado integral total del año		(8,038)	8,017

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Rafael M. Kalach
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Gloria Lizbeth Hernández Arango
Contadora
Tarjeta Profesional No. 117254-T
(Ver certificación adjunta)

Bibiana Moreno Vásquez
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 167200-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

Figura 4. Estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015

Fuente: estados financieros 2015-2016 - Coltejer

Se analizan algunas diferencias en las estructuras de los estados financieros:

Estructura contable	Empresa del sector servicios	Empresa del sector industrial	Empresa del sector comercial
	Avianca	Coltejer	Almacenes Éxito
Estado de la situación financiera	No existe cuenta de inventarios relacionados para la venta. Se refleja un rubro de repuestos no reparables y suministros, neto de provisión por obsolescencia. Se refiere al inventario de repuestos para el mantenimiento de propiedad, planta y equipo (aviones).	La cuenta de inventarios está incluida en propiedad de inversión. En la revelación de las notas a los estados financieros informa el valor de los inventarios de materia prima, productos en proceso y productos terminados por ser empresa industrial.	Cuenta de inventarios conforme a la compra de productos para la venta
Estado de resultados integrales	Los ingresos operacionales son por la prestación de servicios, pasajes aéreos, carga y otros. No existen costos.	Los ingresos operacionales son por la actividad de la venta de los productos terminados. Existe un rubro de costos por la fabricación de productos.	Los ingresos operacionales son por la actividad de la venta. Existe un rubro de costos por la compra de productos para su comercialización.
	Se incluye el rubro de los gastos por la operación.	Se incluye el rubro de los gastos administrativos, de distribución, por beneficios a empleados. entre otros.	Se incluye el rubro de los gastos administrativos, de distribución, por beneficios a empleados, entre otros.

Tabla 1. Diferencias en las estructuras de los estados financieros
Fuente: propia

Empresa del sector comercial (Éxito)

Primero se contextualiza qué clase de empresa se está analizando. Esta información se genera con el informe integrado y los estados financieros con notas del año 2016 del Grupo Éxito, específicamente de Almacenes Éxito S. A.

Almacenes Éxito S. A. se constituyó el 24 de marzo de 1950 con domicilio principal en el municipio de Envigado del Departamento de Antioquia. El término de duración de la empresa es al 31 de diciembre del año 2050. La compañía cotiza en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) desde 1994 y se encuentra bajo el control de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los estados financieros fueron elaborados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estado de la situación financiera

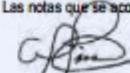
grupo **éxito**

Almacenes Éxito S.A.
Estados de situación financiera separados
Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015 (1)
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,098,825	810,647
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	223,766	217,742
Gastos pagados por anticipado	8	16,728	18,008
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9	74,589	71,887
Inventarios	10	1,077,659	1,144,117
Activos por impuestos	22	191,457	133,373
Otros activos financieros	11	12,252	67,027
Total activo corriente		2,695,276	2,462,801
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	12	2,706,058	2,961,052
Propiedades de inversión, neto	13	103,005	96,442
Plusvalía	14	1,453,077	1,453,077
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	15	174,413	140,115
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto	16	8,207,810	7,900,651
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	21,546	19,709
Gastos pagados por anticipado	8	12,638	12,996
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9	2,045	-
Otros activos financieros	11	73,842	138,177
Otros activos no financieros		398	398
Total activo no corriente		12,754,832	12,722,617
Total activo		15,450,108	15,185,418
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	18	469,362	529,710
Provisiones por beneficios a los empleados	19	3,267	4,103
Otras provisiones	20	23,801	71,503
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21	2,968,222	2,504,879
Cuentas por pagar partes relacionadas	9	182,987	157,619
Pasivos por impuestos	22	44,302	48,988
Otros pasivos financieros	23	87,457	48,091
Otros pasivos no financieros	24	151,277	99,255
Total pasivo corriente		3,930,675	3,464,148
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	18	3,499,454	3,911,747
Provisiones por beneficios a los empleados	19	26,762	32,257
Otras provisiones	20	23,093	8,520
Pasivos por impuestos diferidos	22	201,049	190,776
Otros pasivos no financieros	24	47,388	49,488
Total pasivo no corriente		3,797,746	4,192,788
Total pasivo		7,728,421	7,656,936
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto		7,721,687	7,528,482
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		15,450,108	15,185,418

(1) Algunas reclasificaciones menores en las cuentas por pagar, en otras provisiones, en los otros pasivos financieros, en los otros pasivos no financieros y en los inventarios fueron incluidas en estos estados financieros para efectos de comparabilidad con 2016.

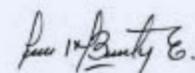
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)



Sandra Milena Buitrago E.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 67229-T
Designada por Ernst and Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 27 de febrero de 2017)

Figura 5. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015
Fuente: Grupo Éxito (2017)

Análisis de las estructuras contables del balance general

En el estado de la situación financiera de Almacenes Éxito S. A. se identifica:

Activos

El activo corriente está compuesto por: efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar, gastos pagados por anticipados, cuentas por cobrar a partes relacionadas, inventarios, activos por impuestos y otros activos financieros. En este caso, se dice que se realizan dentro de los 12 meses siguientes después del periodo que se está reportando.

Se puede decir que el 82,55 % de los activos totales de Almacenes Éxito S. A. corresponde a los activos no corrientes.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Activo corriente	2.695.276	17,45 %
Activo no corriente	12.754.832	82,55 %
ACTIVOS	15.450.108	100,00 %

Tabla 2. Análisis de la participación de los activos corrientes y no corrientes frente al activo total
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

También se puede analizar que el 40,77 % de los activos corrientes corresponden al efectivo y al equivalente al efectivo. El 39,98 % corresponden a los inventarios de la empresa.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Efectivo y equivalente al efectivo	1.098.825	40,77 %
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	223.766	8,30 %
Gastos pagados por anticipados	16.728	0,62 %
Cuentas por cobrar partes relacionadas	74.589	2,77 %
Inventarios	1.077.659	39,98 %
Activos por impuestos	191.457	7,10 %
Otros activos financieros	12.252	0,45 %
ACTIVO CORRIENTE	2.695.276	100,00 %

Tabla 3. Análisis de participación de los activos corrientes
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Los porcentajes anteriores fueron calculados de la siguiente manera:

Efectivo y equivalente al efectivo $\frac{1.098.825}{2.695.276} = 40,77 \%$

Total de los activos corrientes 2.695.276

Inventarios $\frac{1.077.659}{2.695.276} = 39,98 \%$

Total de los activos corrientes 2.695.276

Toma de decisiones

La empresa puede tomar las siguientes decisiones referentes a la inversión, financiación o control con sus análisis, buscando el mayor beneficio para la empresa.

- a. Por tener un porcentaje alto de los recursos de efectivo y el equivalente al efectivo, se podría realizar una inversión a corto plazo identificando tiempo y tasa, ya que esto representaría un ingreso por los intereses recibidos. Se realiza a corto plazo por el flujo de efectivo que podría llegar a necesitar la empresa para cubrir sus pasivos corrientes.
- b. En cuanto a los inventarios, la decisión no puede ser solo de inversión. En este caso, la empresa puede verificar el control que lleva sobre los mismos, el cumplimiento de las políticas de inventarios, el almacenaje y la rotación, ya que con ello puede identificar el valor de los costos adicionales que involucran los inventarios, buscando reducir los costos y aumentando su utilidad.

Del total de los activos no corrientes, su mayor participación está dada por la cuenta de inversiones contabilizadas utilizando el **método de participación** con un 64,35 %, seguido del 21,22 % con propiedad, planta y equipo neto (después de depreciaciones).



Método de participación

Procedimiento contable por el cual una persona jurídica o sucursal de sociedad extranjera registra su inversión ordinaria en otra que se constituye en su subordinada o controlada, inicialmente al costo ajustado por inflación para posteriormente aumentar o disminuir su valor de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la subordinada subsecuentes a su adquisición, en lo que le corresponda según su porcentaje de participación (Superintendencia Financiera, 2017).

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Propiedad, planta y equipo neto	2.706.058	21,22 %
Propiedades de inversión neto	103.005	0,81 %
Plusvalía	1.453.077	11,39 %
Activos intangibles distintos a la plusvalía neto	174.413	1,37 %
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	8.207.810	64,35 %
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	21.546	0,17 %
Gastos pagados por anticipados	12.638	0,10 %
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2.045	0,02 %
Otros activos financieros	73.842	0,58 %
Otros activos no financieros	398	0,003 %
ACTIVO NO CORRIENTE	12.754.832	100,00 %

Tabla 4. Análisis de la participación de los activos no corrientes
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Asimismo, se puede analizar la variación de un año a otro de los activos totales de Almacenes Éxito S. A.:

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2015	VARIACIÓN	%
Activo total	15.450.108	15.185.418	264.690	1,713 %

Tabla 5. Análisis de la variación del activo del año 2016 vs. 2015
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Los activos totales de Almacenes Éxito S. A. del año 2016 aumentaron un 1,713 % con respecto al año 2015.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016
Activo corriente	2.695.276
Pasivo corriente	3.930.675
Razón corriente	0,69

Tabla 6. Análisis de la razón corriente del año 2016
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

La razón corriente de la empresa es de 0,69, es decir, indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir sus obligaciones financieras o pasivos a corto plazo. Solo se tiene el 0,69 veces para cubrir los pasivos corrientes de la empresa.

Toma de decisiones

De acuerdo con la situación presentada, los activos corrientes, es decir, a un corto plazo inferior a un año, no cubren en su totalidad los pasivos corrientes o deudas en un plazo no superior a un año.

La empresa puede tomar las siguientes decisiones:

- a. Identificar los pasivos a corto plazo y analizarlos para ampliar el pago de los mismos superando el año, convirtiéndose en pasivos no corrientes o a largo plazo sin que esto ocasione gastos adicionales, y estableciendo políticas de negociación con proveedores y otros.

- b. Generar mayor activo corriente manteniendo el nivel de efectivo necesario para efectuar los pagos a corto plazo y realizar inversiones rápidas para ganar un dinero adicional.

Pasivos

Los pasivos de la empresa Almacenes Éxito S. A. están representados en los rubros como pasivos financieros, provisiones por beneficios a empleados, otras provisiones, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar partes relacionadas, pago de impuestos, otros pasivos financieros y otros pasivos no financieros.

Los pasivos totales de la empresa representan el 50,02 % frente a los activos totales, es decir, se está midiendo el nivel de endeudamiento de la empresa. Por cada peso invertido en activos, el 0,5002 está financiado por terceros.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Activo total	15.450.108	100,00 %
Pasivo total	7.728.421	50,02 %
Patrimonio	7.721.687	49,98 %
Total pasivo más patrimonio	15.450.108	

Tabla 7. Análisis del pasivo y del patrimonio vs. el activo total
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)



Políticas

Son guías para orientar la acción. Son lineamientos generales a observar en la toma de decisiones sobre algún problema que se repite dentro de una organización (Gestiopolis, 2017).

Endeudamiento

Representa los medios de financiación.

Los pasivos corrientes de Almacenes Éxito S. A. tienen una participación del 50,86 % frente a los pasivos totales, es decir, la empresa debe pagar sus pasivos corrientes en el término de los 12 meses siguientes a la presentación de los estados financieros.

Los pasivos no corrientes están representados en un 49,14 % de los pasivos totales de la empresa, siendo créditos de financiación a largo plazo.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Pasivo corriente	3.930.675	50,86 %
Pasivo no corriente	3.797.746	49,14 %
PASIVOS	7.728.421	100,00 %

Tabla 8. Análisis de la participación de los pasivos corrientes y no corrientes frente al pasivo total
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Toma de decisiones

Frente al nivel de endeudamiento, la empresa puede tomar decisiones de control realizando el análisis del endeudamiento a corto y largo plazo frente a los intereses financieros que está pagando por la financiación y hacer uso de los descuentos que otorgan los proveedores pagando en menos tiempo. Lo anterior permitiría disminuir costos por transacciones, así como bajar el endeudamiento.

En el análisis de los pasivos corrientes de la empresa se identifica su mayor participación en las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, con un porcentaje del 75,51 %, seguido de pasivos financieros con el 11,94 %. Los otros pasivos corrientes representan el 12,54 %.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Pasivos financieros	469.362	11,94 %
Provisiones por beneficios a los empleados	3.267	0,08 %
Otras provisiones	23.801	0,61 %
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.968.222	75,51 %
Cuentas por pagar partes relacionadas	182.987	4,66 %
Pagos por impuestos	44.302	1,13 %
Otros pasivos financieros	87.457	2,22 %
Otros pasivos no financieros	151.277	3,85 %
PASIVO CORRIENTE	3.930.675	100,00 %

Tabla 9. Análisis de la participación de los pasivos corrientes
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Los pasivos no corrientes se pagarán en un periodo superior a 12 meses, es decir, a largo plazo. Estos pasivos están representados en un 92,15 % en pasivos financieros y el 7,85 % corresponde a otros pasivos como provisiones por beneficios a empleados, otras provisiones, pasivos por impuestos diferidos y otros pasivos no financieros.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Pasivos financieros	3.499.454	92,15 %
Provisiones por beneficios a empleados	26.762	0,70 %
Otras provisiones	23.093	0,61 %
Pasivos por impuestos diferidos	201.049	5,29 %
Otros pasivos no financieros	47.388	1,25 %
PASIVO NO CORRIENTE	3.797.746	100,00 %

Tabla 10. Análisis de la participación de los pasivos no corrientes
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Toma de decisiones

Puede tomar decisiones de financiación y control identificando a qué tercero se le adeudan los pasivos financieros a largo plazo de la empresa. Se hace necesario identificar los costos financieros incurridos y la proyección, buscando disminuir el endeudamiento, los costos y la capacidad de la empresa para generar utilidades y operatividad.

Se identifica que la empresa aumentó su endeudamiento del año 2016 en menos de un uno por ciento (0,925 %) frente al año 2015. Esto es favorable porque se ha mantenido en el periodo determinado.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2015	VARIACIÓN	%
Pasivo total	7.728.421	7.656.936	71.485	0,925 %

Tabla 11. Análisis de la variación del pasivo del año 2016 vs. 2015
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Patrimonio

El patrimonio de la empresa está comprometido 1,0008 veces con respecto a los acreedores de la empresa. Asimismo, se está midiendo el grado de riesgo que cada una de las partes financia a las operaciones.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	% PARTICIPACIÓN
Pasivo total	7.728.421	1,08 %
Patrimonio	7.721.687	
Total pasivo más patrimonio	15.450.108	

Tabla 12. Análisis del pasivo vs. patrimonio
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Con respecto al año anterior, en el 2016 el patrimonio de la empresa aumentó en un 0,839 %.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2015	VARIACIÓN	%
Patrimonio total	7.721.687	7.656.936	64.751	0,839 %

Tabla 13. Análisis de la variación del patrimonio del año 2016 vs. 2015
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Toma de decisiones

Con la información presentada del patrimonio, la empresa puede tomar decisiones de inversión y financiación, así como de control, en el caso de la rentabilidad frente a la inversión realizada por los socios, estableciendo estrategias como el aumento de sus ingresos, la distribución de sus utilidades o la reinversión de la misma, logrando obtener una mayor estabilidad financiera.

Estado de resultados

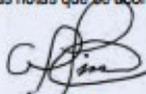
Almacenes Éxito S.A.
Estados de resultados separados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015 (1)
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias	27	11,266,801	10,535,419
Costo de ventas	10	(8,557,793)	(7,996,657)
Ganancia bruta		2,709,008	2,538,762
Gastos de distribución	28	(1,162,314)	(1,070,597)
Gastos de administración y venta	28	(155,050)	(147,378)
Gastos por beneficios a los empleados	29	(891,550)	(785,763)
Otros ingresos operativos	30	29,130	64,344
Otros gastos operativos	30	(67,549)	(121,973)
Otras ganancias, netas	30	7,791	58,544
Ganancia por actividades de operación		469,466	535,939
Ingresos financieros	31	243,993	916,625
Gastos financieros	31	(703,703)	(793,402)
Participación en las ganancias de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	32	106,441	144,415
Ganancia antes del impuesto a las ganancias por operaciones continuadas		116,197	803,577
Gasto por impuestos	22	(72,669)	(230,082)
Ganancia neta del ejercicio por operaciones continuadas		43,528	573,495
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica (*):			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	33	97.25	1,281.26
Ganancia por acción diluida (*):			
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	33	97.25	1,281.26

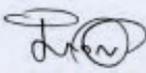
(1) Algunas reclasificaciones menores fueron incluidas en estos estados financieros para efectos de comparabilidad con 2016.

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

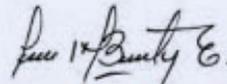
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)



Sandra Milena Buitrago E.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 67229-T
Designada por Ernst and Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 27 de febrero de 2017)

Figura 6. Estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

El estado de resultados presenta todos los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en su función. Se identifican los ingresos de las actividades ordinarias. La empresa presenta los costos de ventas por separado de los otros gastos.

En este estado financiero los usuarios de la información pueden analizar sus ingresos, costos, gastos y la ganancia obtenida por la empresa dentro de un periodo determinado.

Al realizar el análisis el profesional puede aplicar indicadores como:

Margen bruto de utilidad

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016
Utilidad bruta	2.709.008
Ventas netas	11.266.801
Margen bruto de utilidad	24,04 %

Tabla 14. Análisis del margen bruto de utilidad
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Se puede decir que la utilidad bruta de la empresa después de descontar los costos de venta fue del 24,04 %.

Margen operacional de utilidad

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016
Utilidad operacional	499.466
Ventas netas	11.266.801
Margen operacional de utilidad	4,43 %

Tabla 15. Análisis del margen operacional de utilidad
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Se puede decir que la utilidad operacional de la empresa después de descontar los gastos de distribución, gastos de administración y ventas, gastos por beneficios a los empleados, otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras ganancias netas fue del 4,43 %.

Margen neto de utilidad

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016
Utilidad neta	43.528
Ventas netas	11.266.801
Margen neto de utilidad	0,39 %

Tabla 16. Análisis del margen neto de utilidad
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

La empresa Almacenes Éxito S. A. tuvo una utilidad neta después de descontar costo y gastos, así como otros gastos financieros e ingresos financieros y gastos de impuestos, del 0,39 %.

Toma de decisiones

Con el fin de mejorar el indicador del margen de utilidad, se hace necesario tomar decisiones como: identificar estrategias de aumento de ventas de acuerdo con la empresa y analizar los costos por la compra de los productos logrando disminuirlos en un periodo determinado, esto se puede realizar por medio de análisis de proveedores, costos de los productos, entre otros. En cuanto a los gastos, se debe realizar el análisis detallado de cada rubro identificando gastos innecesarios para su operación.

Se pueden realizar otros análisis como, por ejemplo, identificar cuál es el costo de la mercancía comprada frente a las ventas.

CUENTA	2016		2015		VARIACIÓN EN PESOS	VARIACIÓN EN %
	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	%	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2015	%		
Ventas	11.266.801	100 %	10.535.419	100 %	731.382	
Costo de ventas	8.557.793	75,96 %	7.996.657	75,90 %	561.136	0,05 %
Utilidad bruta	2.709.008	24,04 %	2.538.762	24,10 %	170.246	-0,05 %

Tabla 17. Análisis del costo de ventas de la mercancía vendida
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Se identifica que el costo de ventas del año 2106 corresponde al 75,96 %. Se refleja un aumento del 0,05 % frente al año anterior. A pesar de que aumentaron las ventas en 731.382 millones, hay una disminución en la utilidad bruta generada por el aumento del costo de ventas.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2015	VARIACIÓN EN PESOS 2016 VS. 2015	%
Ganancia neta del ejercicio por operaciones continuadas	43.528	573.495	- 529.967	-1218 %

Tabla 18. Análisis de la ganancia neta del ejercicio por operaciones continuadas
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

En este análisis se evidencia que la empresa disminuyó considerablemente su utilidad neta en un -1218 %, representado en un valor de -529.967. Por tal razón, se debe identificar en qué rubros aumentaron sus gastos frente a la situación presentada, así como los gastos e ingresos financieros.



Instrucción

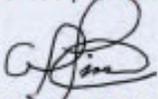
Lo invitamos a participar en un *juego de roles* para consolidar lo aprendido.

Estado de resultados integrales

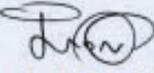
Almacenes Éxito S.A.
Estados de resultados integrales separados
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Ganancia neta del ejercicio	43,528	573,495
Otro resultado integral del ejercicio		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
(Pérdida) ganancia por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(2,107)	835
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(2,107)	835
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión	510,769	(448,498)
(Pérdida) ganancia por coberturas de inversiones de negocios en el extranjero	(169)	169
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo.	15,113	(3,972)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	525,713	(452,301)
Total otro resultado integral	523,606	(451,466)
Resultado integral total	567,134	122,029
Ganancia por acción (*)		
Ganancia por acción básica (*):		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	1,267.04	272.63
Ganancia por acción diluida (*):		
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	1,267.04	272.63

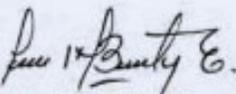
(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)



Sandra Milena Buitrago E.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 67229-T
Designada por Ernst and Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 27 de febrero de 2017)

Figura 7. Estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre del 2015

Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

En el otro estado de resultados integrales se presentan las partidas para los importes del otro resultado integral de los periodos clasificados por naturaleza, diferenciando las que de acuerdo con otras normas no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo de aquellas que se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplan las condiciones específicas (Ministerio de Hacienda y Crédito Público, 2014).

En el resultado integral se inicia con el saldo de la ganancia neta del ejercicio, la cual se encuentra en el estado de resultados. A este resultado se le incluyen o disminuyen partidas que no fueron reclasificadas al resultado del periodo neto de impuestos.

En este caso se incluyeron partidas de pérdidas por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos, más las ganancias por diferencia de cambio de conversión, menos la pérdida por ganancias por coberturas de inversiones de negocios en el extranjero. Por estas partidas, la empresa Almacenes Éxito S. A. presenta una ganancia de \$567.134 millones, con un aumento del 78 % frente al año 2015.

CUENTA	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2016	SALDO CUENTA A DICIEMBRE 31 2015	VARIACIÓN EN PESOS 2016 VS. 2015	%
Resultado integral total	567.134	122.029	445.105	78 %

Tabla 19. Análisis del resultado integral total
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Existen otros dos estados financieros:

- a. Estado de flujos de efectivo: este estado presenta los fondos provistos y utilizados por la empresa en el desarrollo de sus actividades de operación, inversión y financiación durante un periodo contable. Asimismo, se identifican las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
- b. Estado de cambios en el patrimonio: en este estado se incluyen la conciliación entre los libros al inicio y al final del periodo que revele por separado, los cambios del resultado del periodo, las distribuciones y los cambios en capital, la reserva legal, entre otros.

Estado de flujos de efectivo

Almacenes Éxito S.A.		
Estados de flujos de efectivo separados		
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015		
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)		
	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia neta del ejercicio	43,528	573,495
Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio		
Impuestos a las ganancias	72,669	230,082
Costos financieros	361,784	117,789
Ingresos financieros	(13,221)	(39,642)
Disminución en los inventarios	64,147	11,291
(Aumento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(9,490)	(561)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(8,578)	(58,709)
Disminución en gastos pagados por anticipado	1,354	3,562
(Disminución) aumento en cuentas por pagar de origen comercial	(362,802)	3,305
Aumento en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	995,417	170,180
Gastos de depreciación y amortización de activos fijos e intangibles	230,677	209,442
Provisiones	(32,522)	(13,520)
(Ganancia) por diferencia en cambio neta no realizada	(7,709)	(146,533)
(Ganancia) por actualización al valor razonable	-	(29,681)
(Ganancia) no distribuida por aplicación del método de participación	(106,441)	(144,416)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2,132	5,727
(Ganancia) en la disposición de activos no corrientes	(30,088)	(78,153)
Total ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio	1,157,329	240,163
Flujos de efectivo netos procedentes de las operaciones	1,200,857	813,658
Impuestos a las ganancias pagados	(196,066)	(204,619)
Flujo neto de efectivo procedentes de las actividades de operación	1,004,791	609,039
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios conjuntos	(47,282)	(5,553,759)
Ingresos por restitución de aportes en inversiones con método de participación	145,000	-
Ingresos procedente de la venta de propiedades, planta y equipo	93,267	45,878
Compra de propiedades, planta y equipo	(508,501)	(480,122)
Ingresos procedente de ventas de activos intangibles	-	97,499
Compra de activos intangibles	(46,883)	(440,585)
Compras de otros activos largo plazo	(9,500)	-
Ingresos por ventas de otros activos a largo plazo	184,589	-
Dividendos recibidos	213,400	123,036
Intereses recibidos	13,428	39,181
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) las actividades de inversión	37,518	(6,168,872)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos recibidos	555,000	4,944,363
Reembolsos de préstamos	(652,495)	(924,652)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(3,877)	(956)
Dividendos pagados	(291,680)	(254,297)
Intereses pagados	(361,641)	(98,383)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de las actividades de financiación	(754,893)	3,666,075
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	287,616	(1,893,758)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	562	(1,705)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	288,178	(1,895,463)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	810,647	2,706,110
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	1,098,825	810,647

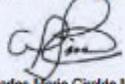
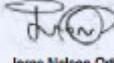
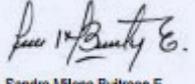
 Carlos Mario Giraldo Moreno Representante Legal (Ver certificación adjunta)	 Jorge Nelson Ortiz Chica Contador Tarjeta Profesional 67018-T (Ver certificación adjunta)	 Sandra Milena Buitrago E. Revisor Fiscal Tarjeta Profesional 67229-T Designada por Ernst and Young Audit S.A.S. TR-530 (Ver informe adjunto del 27 de febrero de 2017)
--	---	--

Figura 8. Estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Toma de decisiones

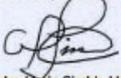
El estado de flujo de efectivo permite identificar la liquidez de la empresa y la forma en que se obtuvo el dinero y se realizaron sus respectivos pagos. Este indicador sirve para tomar decisiones como: inversiones a corto o largo plazo, negociación de la mercancía a comprar, establecimiento de políticas de crédito frente a los clientes, verificación del saldo final para tomar decisiones de inversión e identificación de las deudas que se pueden pagar a la fecha de su elaboración, así como la solicitud de refinanciación de las mismas.

Estado de cambios en el patrimonio

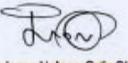
Almacenes Éxito S.A.
Estados de cambios en el patrimonio separados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias reacquiridas	Reserva legal	Reserva ocasional	Reserva reevaluación de acciones	Reserva utiluros dividendos	Reserva donaciones	Otras reservas	Total reservas	Otro resultado integral acumulado	Ganancias acumuladas	Otros componentes en el patrimonio	Total patrimonio
	(Nota 25)	(Nota 25)	(Nota 25)	(Nota 26)	(Nota 26)	(Nota 26)	(Nota 26)	(Nota 26)	(Nota 26)	(Nota 26)	(Nota 26)			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	1,189,296	22,000	1,419	-	-	1,220,572	63,486	1,576,747	(1,012)	7,705,007
Dividendo en efectivo declarado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(260,022)	-	(260,022)
Ganancia neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	573,495	-	573,495
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(451,466)	-	-	(451,466)
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	168,844	-	30,000	-	-	198,844	-	(198,844)	-	-
Ajustes por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,677	(2,119)	-	558
Disminuciones por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	(40,004)	(39,985)
Incremento por pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	895	-	895
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	1,358,140	22,000	31,419	-	-	1,419,416	(385,303)	1,690,171	(41,016)	7,528,482
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	1,358,140	22,000	31,419	-	-	1,419,416	(385,303)	1,690,171	(41,016)	7,528,482
Dividendo en efectivo declarado (Nota 39)	-	-	-	-	-	-	(15,709)	-	-	(15,709)	-	(286,748)	-	(302,457)
Ganancia neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,528	-	43,528
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	523,606	-	-	523,606
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	279,937	-	-	6,810	-	286,747	-	(286,747)	-	-
Otro incremento (disminución) en el patrimonio, neto	-	-	-	-	-	-	-	-	5,672	5,672	-	(15,468)	(61,676)	(71,472)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	1,638,077	22,000	15,710	6,810	5,672	1,696,126	138,303	1,144,736	(102,692)	7,721,687

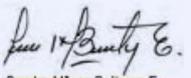
Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)



Sandra Milena Buitrago E.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 67229-T
Designada por Ernst and Young Audit S.A.S. TR-530
(Ver informe adjunto del 27 de febrero de 2017)



Figura 9. Estado de cambios en el patrimonio por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015
Fuente: propia, con base en Grupo Éxito (2017)

Toma de decisiones

El estado de cambios en el patrimonio muestra cómo ha variado de un año a otro la composición del mismo. Las decisiones que se pueden tomar con este estado financiero son: la importancia de distribuir o no utilidades o la reinversión de las mismas, el análisis de la utilidad obtenida por la inversión realizada por los inversionistas y el análisis de las acciones emitidas por la empresa frente al mercado.



Lectura recomendada

Para ampliar la información, lo invitamos a realizar la siguiente lectura.

Diagnóstico financiero de la empresa "XXX1 S.A. de C. V."

José Edgardo Molina



Instrucción

En este punto, realice la prueba objetiva y observe un videoresumen sobre el tema abordado.

Para finalizar, realice la actividad evaluativa del eje.

Grupo Éxito. (2017). *Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016 y 2015*. Recuperado de https://www.grupoexito.com.co/phocadownload/asambleas/2017/marzo/Estados_Financieros_Separados_Grupo_Exito_2016-123-210-0000.pdf

Ministerio de Hacienda y Crédito Público. (2014). *Marco normativo*. Bogotá, Colombia: Imprenta Nacional de Colombia.

Esta obra se terminó de editar en el mes de Septiembre 2018
Tipografía BrownStd Light, 12 puntos
Bogotá D.C,-Colombia.



AREANDINA

Fundación Universitaria del Área Andina

MIEMBRO DE LA RED

ILUMNO