

CICLO DE

HERRAMIENTAS

para el ejercicio profesional del

LIC. EN ADMINISTRACIÓN



consejo

GESTIÓN
Y FUTURO

CICLO DE

HERRAMIENTAS

para el ejercicio profesional del

LIC. EN ADMINISTRACIÓN



Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

GESTIÓN Y FUTURO

“Información Contable para la toma de decisiones”

Expositor:

Dr. Jorge Perez – CP T° 360 / F° 241

Información Contable para la toma de decisiones

La información contable se utiliza para poder determinar los recursos, obligaciones y resultados de las operaciones que realiza una organización (empresa, ente, institución, etc).



Información Contable para la toma de decisiones

La información contable no solo es referirse a facturas, gastos, ingresos o egresos. Es una secuencia de procesos que incluyen lo que se denomina estados contables, con sus notas y anexos correspondientes para su comunicación a los terceros interesados.



Información Contable para la toma de decisiones

Los estados contables sintetizan una información muy valiosa para tu propia empresa y para analistas, inversores, socios e incluso tus empleados. Ofrecen un mapa sobre la situación patrimonial, económica y financiera y las expectativas de futuro de tu negocio.

Un análisis y una interpretación correctos de los estados contables facilitan la toma de decisiones disminuyendo el grado de incertidumbre.

Usuarios de la información contable

Según sean los usuarios de la información habrá varios enfoques para una determinada situación.

Usuarios Internos

Socios – Dueños - Accionistas

Dirigencia o Gerencia

Empleados

Usuarios Externos

Acreedores y Proveedores

Potenciales inversores

Estado – Administración Pública

Entidades Financieras

Clientes

Atributos de la información contable

La información contable debe ser útil para la toma de decisiones de los usuarios (internos y externos) para ello debe cumplir con ciertos requisitos

Pertinencia

Confiabilidad

Aproximación a la realidad

Esencialidad

Neutralidad

Información
Contable

Integridad

Verificabilidad

Sistematicidad

Comparabilidad

Claridad

Atributos de la información contable

Restricciones que condicionan el logro de los requisitos

Oportunidad

La información debe suministrarse en tiempo conveniente para los usuarios, para que tengan la posibilidad de influir en la toma de decisiones. Un retraso en la presentación hace perder su pertinencia.

Es necesario balancear los beneficios relativos de una presentación oportuna y de la confiabilidad de la información contable.

Para la búsqueda del equilibrio entre relevancia y confiabilidad debería considerarse como se satisfacen mejor las necesidades de toma de decisiones económicas por parte de los usuarios tipo.

Atributos de la información contable

Restricciones que condicionan el logro de los requisitos

Equilibrio entre costo y beneficios

Desde el punto de vista social, los beneficios derivados de la disponibilidad de información deberían exceder a los costos de proporcionarla.

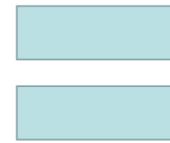
La aplicación concreta de una prueba de costo-beneficio a cada caso particular no es sencilla porque los costos de preparar los estados contables no recaen sobre los Usuarios

Las normas contables profesionales no podrán dejar de aplicarse por razones de costos, pero estas podrán ser consideradas cuando dichas normas acepten que se apliquen determinados procedimientos alternativos.

Las Partes del Patrimonio

Activo

Un ente tiene un bien debido a un hecho ocurrido controla los beneficios económicos que produce el bien.



Pasivo

Un ente posee un pasivo cuando debido a un hecho ocurrido esta obligado a entregar un activo o prestar un servicio.



Patrimonio Neto

El patrimonio neto de un ente resulta del aporte de sus propietarios y de la acumulación de resultados

La igualdad contable

El método de partida doble implica cumplir con las siguientes reglas:

1. Quien recibe es deudor, quien entrega acreedor.
2. No hay deudor sin acreedor y viceversa.
3. El monto que entra debe ser equivalente al que sale.
4. Los valores que entran por una cuenta deben salir por la misma cuenta.
5. Las pérdidas se debitan y las ganancias se acreditan.

1105		1110	
Débito	Crédito	Débito	Crédito
	\$10.000	\$10.000	

La igualdad contable

ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO (cuando el ente inicia la actividad el PN = Capital Inicial)

ACTIVO = PASIVO + CAPITAL

A MEDIDA QUE EL ENTE OBTIENE GANANCIAS

ACTIVO = PASIVO + CAPITAL + GANANCIAS

GANANCIA = RESULTADOS (+) – RESULTADOS (-)

ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO + GANANCIA

Reemplazando:

ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO + RESULTADOS (+) – RESULTADOS (-)

Ordenando:

ACTIVO + RESULTADOS (-) = PASIVO + PATRIMONIO NETO + RESULTADOS (+)

La igualdad contable

DEBE	HABER
ACTIVO Recursos económicos propiedad del ente	PASIVOS Obligaciones hacia terceros
	PATRIMONIO NETO Capital
RESULTADOS NEGATIVOS	RESULTADOS POSITIVOS

Elementos de los Estados Contables

Los Estados contables básicos son:

- Estado de Situación Patrimonial o Balance general
- Estado de resultado o recursos y gastos (en caso de ser una entidad sin fines de lucro)
- Estado de evolución de Patrimonio Neto
- Estado de flujo de efectivo
 - Información complementaria:
 - Notas de los estados contables.
 - Cuadros y anexos de los estados contables.
 - Memoria de los estados contables.

Análisis e Interpretación del Estado de Situación Patrimonial o Balance General

El Balance general (ESP) no se limita a ser simplemente un informe que refleja la situación económica y financiera de una empresa a un momento determinado, sino que es una herramienta clave que brinda información para la toma de decisiones.

Ejercicio económico

El tiempo de la información contable que se expone, en general es de 12 meses (puede ser menor pero nunca mayor) y puede coincidir o no con el año calendario.



Composición

El balance general o ESP esta compuesto por activo (corrientes y no corrientes) Pasivos (corrientes y no corrientes) y el Patrimonio neto del ente.

Partidas corrientes y no corrientes

Las partidas corrientes y no corrientes se diferencian entre sí por el grado de liquidez que tiene cada partida, por ejemplo la mercadería es más líquida, debido a su pronta conversión en efectivo que los bienes de uso.

Los activos no corrientes son aquellos que se espera que se conviertan en dinero o su equivalente después del año (12 meses) a partir de la fecha de cierre del ejercicio al que se refieren los estados contables.

MODELO SA					
Estado de Situación Patrimonial (o Balance General) al ... / ... / ... comparativo con el ejercicio anterior					
	Actual	Anterior		Actual	Anterior
Activo			Pasivo		
Activo corriente			Pasivo corriente		
Caja y bancos (nota ...)			Deudas:		
Inversiones temporarias (anexo... y nota ...)			Comerciales (nota ...)		
Créditos por ventas (nota ...)			Préstamos (nota ...)		
Otros créditos (nota ...)			Remuneraciones y cargas sociales (nota ...)		
Bienes de cambio (nota ...)			Cargas fiscales (nota ...)		
Otros activos (nota ...)			Anticipos de clientes (nota ...)		
			Dividendos a pagar (nota ...)		
Total del activo corriente			Otras (nota ...)		
			Total deudas		
Activo no corriente			Previsiones (nota ...)		
Créditos por ventas (nota ...)			Total pasivo corriente		
Otros créditos (nota ...)					
Bienes de cambio (nota ...)			Pasivo no corriente		
Bienes de uso (anexo ... y nota ...)			Deudas:		
Participaciones permanentes en sociedades (anexo ... y nota ...)			(ver ejemplificación en pasivos corrientes)		
Otras inversiones (anexo ... y nota ...)			Total deudas		
Activos intangibles (anexo ... y nota ...)			Previsiones (nota ...)		
Otros activos (nota ...)			Total del pasivo no corriente		
			Total del pasivo		
Subtotal del activo no corriente			Participación de terceros en sociedades controladas		
Llave de negocio (nota ...) ¹					
Total del activo no corriente			Patrimonio neto (según estado correspondiente)		
Total del activo			Total del pasivo, participación de terceros y patrimonio neto		

ANEXO - MODELO DE ESTADOS CONTABLES

Capital de trabajo

El capital de trabajo de una organización es la capacidad para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Es decir, el capital de trabajo es el conjunto de recursos que la empresa necesita para poder operar. Toda organización requiere activos corrientes, es decir, efectivo, inventarios, inversiones a corto plazo, lo cual es fundamental para cubrir necesidades de mano de obra, materia prima, reposición de activos, pagar sueldos e impuestos sin inconvenientes. Por esto, los recursos deben estar disponibles en el corto plazo a fin de satisfacer las necesidades a tiempo.

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

Cuando el activo corriente supera al pasivo corriente, se está frente a un capital de trabajo positivo

Cuando el pasivo corriente supera al activo corriente, se esta frente a un capital de trabajo negativo

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE UN BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Balance General: Nos centraremos ahora en explicar lo valioso que es su análisis e interpretación, ya que, a través de los datos que arroja la contabilidad se puede medir la rentabilidad, eficiencia, liquidez y potencial de las empresas.

Es indispensable que los directivos de una organización cuenten con una base teórica sólida de los métodos de análisis que se emplean para lograr una mayor calidad a la hora de tomar decisiones. La toma de decisiones abarca a los cuatro componentes clave de un proceso administrativo: planear, organizar, dirigir y controlar.

El análisis financiero es una metodología que permite:

1. Conocer el pasado.
2. Visualizar el presente (efectuando un diagnóstico de la situación actual).
3. Planear el futuro de las organizaciones en términos económicos y financieros.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE UN BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Métodos y técnicas

Todo método analítico deberá simplificar y reducir los datos de manera que sean más comprensibles. A razón de esta premisa, nos introduciremos en el detalle de las técnicas de análisis más utilizadas o significativas:

- Análisis Horizontal
- Análisis Vertical
- Ratios o Indicadores económico-financieros

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE UN BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Análisis Horizontal y Vertical

El análisis financiero dispone de dos herramientas para determinar la composición, estructura y contribuir a interpretaciones del Balance General o Estado de Situación Patrimonial. Ellas son el *análisis horizontal* y el *análisis vertical*, que consisten en determinar las variaciones porcentuales y el peso proporcional que tiene cada rubro o cuenta dentro del Estado analizado, respectivamente.

Análisis Horizontal:

- Nos permite analizar la evolución de cada rubro.
- Bases de comparación homogéneas.
- Permite detectar variaciones significativas en el periodo.
- Formula a aplicar es la siguiente:
 - $(\text{Importe rubro año analizado} / \text{importe rubro año de comparación}) - 1 * 100$

Análisis Horizontal = Análisis Dinámico

- **Permite observar la evolución de las partidas a lo largo del tiempo.**
- **Permite determinar el crecimiento o decrecimiento de un rubro en un periodo determinado.**

Análisis Horizontal = Análisis de Tendencia

- **Permite descubrir tendencias en los activos y pasivos del ente durante los años.**
- **Esta herramienta compara rubros del Balance y expone en cambio en termino porcentual.**

Procedimiento de análisis

- Se toman dos Estados de Situación Patrimonial de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
- Se presentan los rubros correspondientes del Estado de Situación Patrimonial.
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar.
- El paso siguiente, consiste en calcular la variación absoluta, es decir, el valor de cada cuenta en el segundo período (o período más actual) menos su valor en el primer período (o período anterior).
- Luego, se calcula la variación relativa, dividiendo el valor absoluto por el valor del primer período y se lo multiplica por 100.
- Al observar los datos obtenidos, se procede a la interpretación.

Balance General		Análisis Horizontal		
	30/06/2022	30/06/2023	V. Absoluta	V. Relativa
Disponibilidades	3.000.000,00	3.650.000,00	650.000,-	21,67%
Inversiones	278.000,00	134.000,00	-144.000,-	-51,79%
Créditos por venta	8.310.000,00	6.500.020,00	-1.809.980,-	-21,78%
Otros Créditos	1.450.000,00	4.750.000,00	3.300.000,-	227,58%
Bienes de Cambio	12.000.500,00	10.980.000,00	-1.020.500,-	-8,50%
Total Activo corriente	25.038.500,00	26.014.020,00	975.520,-	3,89%
Bienes de Uso	5.500.030,00	4.800.310,00	-699.720,-	-12,72%
Total Activo No Corriente	5.500.030,00	4.800.310,00	-699.720,-	-12,72%
Total Activo	30.538.530,00	30.814.330,00	275.800,-	0,90%

Análisis Vertical:

- **Nos permite comprender la importancia de cada rubro en relación al total del grupo al que pertenece (Activo – Pasivo y Patrimonio Neto).**
- **Bases de comparación homogéneas.**
- **Formula a aplicar es la siguiente:**
 - **(Rubro analizado / Total del grupo al que pertenece) * 100**

Análisis Vertical = Análisis Estático

- **Permite estudiar la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.**
- **Su importancia radica en verificar varios aspectos de la salud económica y financiera del ente en la actualidad.**
- **Este análisis es de gran importancia a la hora de establecer si un ente tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.**

Procedimiento de análisis

- El objetivo es determinar que tanto representa cada rubro del activo, pasivo o PN dentro de la totalidad de los mismos.
- Se debe dividir el rubro que se quiere determinar por la totalidad del grupo y luego se procede a multiplicar por 100.

Resumen del análisis

- Visión panorámica de la estructura del Balance General, siendo de utilidad la comparativa con otras empresas del sector, o a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o rubros dentro del estado, estableciendo correlaciones con la realidad económica y financiera de la empresa que brindan sustento.

Balance General			Análisis Vertical
	30/06/2022	30/06/2023	V. Absoluta
Disponibilidades	3.000.000,00	3.650.000,00	11,84%
Inversiones	278.000,00	134.000,00	0,43%
Créditos por venta	8.310.000,00	6.500.020,00	21,09%
Otros Créditos	1.450.000,00	4.750.000,00	15,41%
Bienes de Cambio	12.000.500,00	10.980.000,00	35,63%
Total Activo corriente	25.038.500,00	26.014.020,00	84,43%
Bienes de Uso	5.500.030,00	4.800.310,00	15,57%
Total Activo No Corriente	5.500.030,00	4.800.310,00	15,57%
Total Activo	30.538.530,00	30.814.330,00	100%

Tipos de Ratios Financieros

Ratios de liquidez

Tiene como objeto mostrar la capacidad de un ente para hacer frente a sus deudas, es decir el grado de solvencia.

Ratios de gestión o actividad

Tiene por objeto determinar la efectividad y la eficiencia en la gestión empresarial.

Ratios de endeudamiento o apalancamiento

Tiene como objetivo medir la capacidad que tiene la empresa para asumir y cumplir diferentes obligaciones financieras

Ratios de liquidez

1 - El ratio de liquidez o razón corriente

Este ratio indica la capacidad que tiene el ente para cumplir con sus obligaciones financieras, Deudas o pasivos a corto plazo

Liquidez o razón corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente

- Si el resultado es igual a 1, el ente cumple con sus obligaciones a corto plazo
- Si el resultado es mayor que 1, el ente corre riesgo de tener activos ociosos
- Si el resultado es menor que 1, el ente corre riesgo de no poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo

2- El ratio de prueba Acida:

Este ratio mide la capacidad que tiene el ente para cancelar sus obligaciones corrientes sin necesidad de vender sus existencias

Prueba Acida = (Activo Corriente – bienes de cambio) / Pasivo Corriente

- **Si el resultado es igual a 1, puede considerarse aceptable, ya que la relación garantiza el pago de la deuda a corto plazo**
- **Si el resultado es mayor que 1, el ente puede llegar a tener exceso de recursos y afectar su rentabilidad**
- **Si el resultado es menor que 1, puede existir el peligro de caer en insuficiencia de recursos para hacer frente a los pagos a corto plazo**

3- El ratio de Prueba defensiva

Este ratio es un indicador de si una compañía es capaz de operar a corto plazo con sus activos más líquidos.

El Ratio de prueba Defensiva = (Caja y bancos / Pasivo Corriente) * 100

- **Si el resultado es igual o mayor que 50% la posición del ente frente a sus compromisos inmediatos es favorable y desahogada**
- **Si el resultado es menor que 50% se tendrán serios inconvenientes para abonar las dudas inmediatas.**

4- El ratio de capital de trabajo

Al restar el activo corriente del pasivo corriente, este ratio muestra lo que una empresa dispone tras pagar sus deudas inmediatas.

Es decir, son los recursos que posee una empresa para operar tras haber pagado sus obligaciones de corto plazo con sus activos disponibles.

Capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.

Rotación de Créditos por Ventas:

Este ratio es el que mide, en promedio, cuánto tiempo (días) tarda una empresa en cobrarle a sus clientes

Rotación de créditos por venta = Créditos por venta *360 / ventas

A mayor cantidad de días, significa que la media de cobranza de las ventas demoró más tiempo.

El resultado del ratio depende de la actividad del ente.

Puedo evaluar comparativamente con el ejercicio anterior, para analizar si mejoro o empeoro la situación.

Rotación de inventarios:

Este indicador indica el número de veces que los stocks se convierten en disponibilidades o en cuentas por cobrar.

Rotación de Inventarios = Costo de Mercadería Vendida / Bienes de Cambio promedio

La interpretación de la fórmula de este ratio indica que cuanto más elevado sea el valor, los inventarios más se renuevan como consecuencia del incremento de las ventas y de una buena gestión de las existencias.

Rotación de Cuentas por pagar:

Este ratio mide el tiempo medio (en días) que una empresa tarda en pagar sus deudas a proveedores.

$$\text{Rotación de Cuentas a Pagar} = \text{Deudas Comerciales} * 360 / \text{Compras}$$

Cuanto más alto sea el valor de este ratio, más se demora el pago a los proveedores, lo que revela que la compañía se está financiando gracias a éstos

Rotación de Caja y bancos:

Este ratio nos brinda una capacidad del efectivo que hay en caja y en bancos para cubrir los días de venta.

$$\text{Rotación de Caja y Bancos} = \text{Caja y Bancos} * 360 / \text{Ventas}$$

Cuanto más alto sea el valor de este ratio, más liquidez posee la empresa para cubrir las ventas realizadas.

Rotación de Activos Totales:

El objetivo de este ratio es reflejar la eficacia de la empresa en la gestión de sus activos para generar ventas.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \text{Ventas} / \text{Activos Totales}$$

Cuanto más elevado sea el valor de este ratio, mayor es la productividad de los activos para generar ventas y por tanto, la rentabilidad del negocio.

Rotación de Activos no corrientes:

Este ratio es casi igual que el anterior, sólo que en lugar de tener en cuenta los activos totales, sólo tiene en cuenta los activos fijos.

Rotación de activo no corriente = Ventas / Activo no corriente

Cuanto más elevado sea el valor de este ratio, mayor es la productividad de los activos no corrientes.

Ratios de endeudamiento o
apalancamiento

Ratio de endeudamiento a corto plazo:

Este ratio indica la relación que existe entre el volumen de los fondos propios y las deudas que mantiene con los proveedores en el corto plazo.

$$\text{Ratio de endeudamiento a corto plazo} = (\text{Pasivo corriente} / \text{Patrimonio Neto}) * 100$$

Si el resultado es superior a 60%, implica que la empresa está excesivamente endeudada.

Si el resultado es inferior a 40%, supone que la entidad cuenta con recursos propios insuficientemente aprovechados, con la consiguiente pérdida de rentabilidad.

Si el resultado oscila entre un 40% - 60%, indica que se encuentra en el ideal de este ratio.

Ratios de endeudamiento o
apalancamiento

Ratio de endeudamiento a Largo plazo:

Este ratio indica la relación que existe entre el volumen de los fondos propios y las deudas que mantiene con los proveedores en el largo plazo.

$$\text{Ratio endeudamiento a largo plazo} = (\text{Pasivo no corriente} / \text{Patrimonio Neto}) * 100$$

Si el resultado es superior a 60%, implica que la empresa está excesivamente endeudada.

Si el resultado es inferior a 40%, supone que la entidad cuenta con recursos propios insuficientemente aprovechados, con la consiguiente pérdida de rentabilidad.

Si el resultado oscila entre un 40% - 60%, indica que se encuentra en el ideal de este ratio.

Ratios de endeudamiento o
apalancamiento

Ratio de endeudamiento total:

Este ratio indica la relación que existe entre el volumen de los fondos propios y las deudas que mantiene con los proveedores tanto en corto como en el largo plazo.

$$\text{Ratio de endeudamiento total} = (\text{Pasivo total} / \text{Patrimonio Neto}) * 100$$

Si el resultado es superior a 60%, implica que la empresa está excesivamente endeudada.

Si el resultado es inferior a 40%, supone que la entidad cuenta con recursos propios insuficientemente aprovechados, con la consiguiente pérdida de rentabilidad.

Si el resultado oscila entre un 40% - 60%, indica que se encuentra en el ideal de este ratio.

Ratios de endeudamiento o
apalancamiento

Ratio de endeudamiento de activo:

Este ratio indica cuánto del activo total se ha financiado con recursos propios o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo.

$$\text{Ratio de endeudamiento de activo} = (\text{Pasivo total} / \text{Activo total}) * 100$$

Si el resultado es superior a 60%, implica que la empresa está excesivamente endeudada.

Si el resultado es inferior a 40%, supone que la entidad cuenta con recursos propios insuficientemente aprovechados, con la consiguiente pérdida de rentabilidad.

Si el resultado oscila entre un 40% - 60%, indica que se encuentra en el ideal de este ratio.

LIC. ADMINISTRACION CONSEJO SRL

BALANCE GENERAL AL 31/10/2023
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE OCTUBRE 2022

ACTIVO			PASIVO		
	AI 31/10/2023	AI 31/10/2022		AI 31/10/2023	AI 31/10/2022
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 3)	\$ 350.000,00	\$ 120.000,00	Otras Deudas (Nota 7)	\$ 725.000,00	\$ 600.000,00
Créditos Comerciales (Nota 4)	\$ 685.000,00	\$ 400.000,00	Deudas Sociales (Nota 8)	\$ 210.000,00	\$ 230.000,00
Créditos Fiscales (Nota 5)	\$ 115.000,00	\$ 85.000,00	Deudas Comerciales (nota 9)	\$ 420.000,00	\$ 180.000,00
Otros Créditos (Nota 6)	\$ 25.000,00	\$ 12.000,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.355.000,00	\$ 1.010.000,00
Bienes de Cambio (anexo I)	\$ 1.250.000,00	\$ 820.000,00	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 200.000,00	\$ 150.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.425.000,00	\$ 1.437.000,00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ -	\$ -
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	\$ 1.555.000,00	\$ 1.160.000,00
Bienes de Uso (Anexo II)	\$ 285.000,00	\$ 350.000,00	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 285.000,00	\$ 350.000,00	Según Estado Respectivo	\$ 1.155.000,00	\$ 627.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 2.710.000,00	\$ 1.787.000,00	TOTAL PASIVO + PN	\$ 2.710.000,00	\$ 1.787.000,00

Lic. Administracion Consejo SRL

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO CERRADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2023
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2022

CONCEPTOS	AI 31/10/2023	AI 31/10/2022
Ingreso por Venta	6.500.000,00	5.320.000,00
Costo (Anexo I)	3.200.000,00	2.860.000,00
UTILIDAD BRUTA	3.300.000,00	2.460.000,00
Gastos de Administración (Anexo I)	1.200.722,21	895.000,00
Gastos de Comercializacion (Anexo I)	959.226,77	345.600,00
Gastos Financieros (Anexo I)	125.000,00	86.000,00
Resultado Operativo	1.015.051,03	1.133.400,00
Resultado financiero y por Tenencia (Incluye RECPAM)	-202.743,33	-500.300,00
Otros Ingresos y Egresos	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	812.307,70	633.100,00
IMPUESTOS A LA GANANCIAS	284.307,69	221.585,00
Resultado Final Ganancia	528.000,00	411.515,00

Ratios de liquidez

Ratio de liquidez o razón corriente = Activo Corriente / Pasivo corriente = 2425000/1355000 = 1,7896

Prueba Acida = (Activo corriente – Bienes de cambio) / Pasivo Corriente = (2425000-1250000)/1355000 = 0,8671

Prueba defensiva = (caja y banco / Pasivo corriente) *100 = (350000/1355000)*100 = 25,8302

Capital de trabajo = Activo corriente – pasivo corriente = \$ 2.425.000 – \$ 1.355.000 = \$ 1.070.000,-

Ratios de gestión o actividad

Rotación de créditos por venta = $(\text{créditos por venta} * 360 / \text{ventas}) = (685000 * 360 / 6500000) = 37,94$

Rotación de inventarios = $\text{CMV} / \text{Bienes de cambio promedio} = (3200000 / 1250000) = 25,60$

Rotación de cuentas a pagar = $\text{Deudas comerciales} * 360 / \text{compras} = (420000 * 360 / 3620000) = 41,77$

Rotación de caja y banco = $\text{Caja y banco} * 360 / \text{ventas} = 350000 * 360 / 6500000 = 19,38$

Rotación de activos totales = $\text{Ventas} / \text{Activos totales} = 6500000 / 2710000 = 2,398$

Rotación de activos no corrientes = $\text{Ventas} / \text{Activo no corrientes} = 6500000 / 285000 = 22,81$

Ratios de endeudamiento o apalancamiento

Ratio de endeudamiento a corto plazo = (pasivo corriente / Patrimonio neto) * 100 = (1355000/1155000)*100 = 117,31

Ratio de endeudamiento a largo plazo = (Pasivo no corriente / Patrimonio neto) * 100 = (200000/1155000)*100 = 17,31

Ratio de endeudamiento total = (Pasivo total / Patrimonio neto) *100 = (1555000/1155000)*100 = 134,6320

Ratio de endeudamiento de activo = (Pasivo total / Activo total) * 100 = (1555000/2710000)*100 = 57,38

CICLO DE

HERRAMIENTAS

para el ejercicio profesional del

LIC. EN ADMINISTRACIÓN

 **consejo**

Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

GESTIÓN Y FUTURO

Lic. Administración Consejo SRL

ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTOS	Al 31/10/2023 Empresa A	31/10/2023 Empresa B	Al 31/10/2023 Empresa C
Ingreso por Venta	6.500.000,00	6.500.000,00	6.500.000,00
Costo (Anexo I)	3.200.000,00	4.200.000,00	4.500.000,00
UTILIDAD BRUTA	3.300.000,00	2.300.000,00	2.000.000,00
Gastos de Administración (Anexo I)	1.200.722,21	1.200.722,21	1.200.722,00
Gastos de Comercialización (Anexo I)	959.226,77	959.226,77	959.226,77
Gastos Financieros (Anexo I)	125.000,00	125.000,00	125.000,00
Resultado Operativo	1.015.051,03	15.051,02	-284.948,77
Resultado financiero y por Tenencia (Incluye RECPAM)	-202.743,33	797.256,67	-202.743,33
Otros Ingresos y Egresos	0,00	0,00	1.299.999,79
Resultado antes del impuesto a las ganancias	812.307,70	812.307,69	812.307,69
Impuesto a las ganancias	284.307,69	284.307,69	284.307,69
RESULTADO FINAL GANANCIA	528.000,00	528.000,00	528.000,00

Lic. Administración Consejo SRL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31/10/2023

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE OCTUBRE 2022

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL		RESULTADOS			PN TOTAL 2023	PN TOTAL 2022
	Capital Suscripto	Aj de Capital	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Rdos. No asignados		
Saldos al Inicio del Ejercicio	200.000,00	15.485,00	-	-	411.515,00	627.000,00	215.485,00
Distribución de Resultados							
Honorarios Gerente							
Dividendos							
Resultado del Ejercicio					528.000,00	528.000,00	411.515,00
Saldos al 31/10/2022	200.000,00	15.485,00	-	-	939.515,00	1.155.000,00	627.000,00

Lic. Administración Consejo SRL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE OCTUBRE DE 2023
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2022

<u>Varaciones del efectivo</u>	2022	2023
Efectivo al inicio del ejercicio	0,00	120.000,00
Efectivo al cierre del ejercicio	120.000,00	350.000,00
Variación neta de efectivo	120.000,00	230.000,00
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Utilidad del ejercicio	411.575,00	528.000,00
Amortizaciones del ejercicio	0,00	0,00
	0,00	
	411.575,00	528.000,00
<u>Cambios en activos y pasivos</u>		
Variación de Bienes de Cambio	(507.060,00)	(513.485,00)
Variación de créditos	-	-
Variación de deudas fiscales	0,00	-
Variación de deudas sociales	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	(507.060,00)	(513.485,00)
<u>Actividades de inversión</u>		
Bienes de Uso	-	-
Flujos netos de efectivo generado por las actividades inversión	-	-
<u>Actividades de Financiación</u>		
Aporte de Capital	215.485,00	215.485,00
Cuentas Particulares	0,00	-
Flujos netos de efectivo generado por las actividades Financiación	215.485,00	215.485,00
Aumento / (disminución) neta de efectivo	120.000,00	230.000,00

CICLO DE

HERRAMIENTAS

para el ejercicio profesional del

LIC. EN ADMINISTRACIÓN



Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

GESTIÓN Y FUTURO

MUCHAS GRACIAS!!!

Expositor:

Dr. Jorge Perez – CP T° 360 / F° 241

CICLO DE

HERRAMIENTAS

para el ejercicio profesional del

LIC. EN ADMINISTRACIÓN



consejo

GESTIÓN
Y FUTURO