

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

**ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS, DE UNA EMPRESA DE SOLUCIONES  
DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN**

TESIS

**PRESENTADA A LA HONORABLE JUNTA DIRECTIVA  
DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA  
UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA**

POR

**MARCO TULIO FRANCISCO BAUTISTA STEWART**

PREVIO A CONFERÍRSELE EL TÍTULO DE

**CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR**

EN EL GRADO ACADÉMICO DE

**LICENCIADO**

GUATEMALA, MARZO DE 2010

HONORABLE JUNTA DIRECTIVA  
DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

Decano	Lic. José Rolando Secaida Morales
Secretario	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
Vocal Primero	Lic. Albaro Joel Girón Barahona
Vocal Segundo	Lic. Mario Leonel Perdomo Salguero
Vocal Tercero	Lic. Juan Antonio Gómez Monterroso
Vocal Cuarto	P.C. Edgar Arnoldo Quiché Chiyal
Vocal Quinto	P.C. José Antonio Vielman

PROFESIONALES QUE REALIZARON LOS EXÁMENES  
DE ÁREAS PRÁCTICAS BÁSICAS

AREA MATEMÁTICA-ESTADÍSTICA	Lic. Carlos Mauricio Cifuentes
AREA CONTABILIDAD	Lic. Erik Roberto Flores López
AREA AUDITORÍA	Lic. Salvador Giovanni Garrido Valdéz

PROFESIONALES QUE REALIZARON EL EXAMEN  
PRIVADO DE TESIS

Presidente:	Lic. José Rolando Ortega Barreda
Examinador:	Lic. Manuel Alberto Selva Rodas
Examinador:	Lic. Mynor Suruy Contreras

Guatemala 06 Noviembre 2009

Licenciado  
José Rolando Secaida Morales  
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas  
Universidad de San Carlos

Respetable Señor Decano:

De conformidad con la providencia DIC.AUD.240-2009 emitida por la Decanatura de la Facultad de Ciencias Económicas, fui designado como asesor de tesis del alumno Marco Tulio Francisco Bautista Stewart, quien efectuó la investigación del punto de tesis titulado ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS DE UNA EMPRESA DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN, el cual deberá presentar para poder someterse al examen de graduación profesional, previo a optar al título de Contador Público y Auditor en el grado académico de Licenciado.

El trabajo presentado por el alumno Bautista Stewart reúne los requisitos profesionales exigidos por la Universidad de San Carlos y estimo que es un buen aporte tanto para los estudiantes como para catedráticos interesados en conocer el tema en mención.

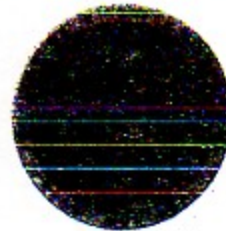
Atentamente,



Lic. Elmer Armando Gamarro Cano  
Colegiado 1495



*Universidad de San Carlos de Guatemala*  
*Facultad de Ciencias Económicas*  
 Edificio S-8, Segundo Nivel, Ciudad Universitaria Zona 12  
 Teléfono Planta 24439500 Ext. 1462



**DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS.  
 GUATEMALA, OCHO DE MARZO DEL AÑO DOS MIL DIEZ.**

Con base al Punto SEXTO, inciso 6.1, subinciso 6.1.1 del Acta 03-2010 de la sesión celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 25 de febrero de 2010, se conoció el Acta AUDITORIA 272-2009 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 20 de noviembre del año 2009 y el trabajo de Tesis denominado "ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS DE UNA EMPRESA DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN", que para su graduación profesional presentó el (la) estudiante: **MARCO TULIO FRANCISCO BAUTISTA STEWART**, autorizándose su impresión.

Atentamente,

**"ID Y ENSEÑAD A TODOS"**



*M-17*  
 LIC. CARLOS ROBERTO CABRERA MORALES  
**SECRETARIO**

*[Handwritten signature]*

LIC. JOSE ROLANDO SECAIDA MORALES  
**DECANO**



*[Handwritten mark]*

## DEDICATORIA

- A DIOS: Por ser mi luz, mi guía, mi esperanza, y la fuente inagotable de bendiciones en mi vida.
- A MIS PADRES: Marco Tulio Bautista Mayorga y Sofía Jeannette Stewart Alemán, por darme la vida, y sembrar en mí, los cimientos fundamentales para lograr esta meta.
- A MI ESPOSA: María José Rodríguez Cárdenas de Bautista, Por ser la compañera ideal, brindarme incondicionalmente su apoyo en todos mis proyectos y llenar mi vida de amor y felicidad.
- A MI ABUELITA: Gregoria Mayorga Romero de Bautista (+), Porque indudablemente sin su apoyo y cariño nunca hubiera logrado llegar a esta meta.
- A MIS HIJOS: Francisco Javier y María José, Por ser la fuerza que me motiva cada día a luchar y seguir adelante.
- A MI ASESOR: Lic. Elmer Armando Gamarro Cano, Por su amistad y apoyo incondicional, y por compartir conmigo este trabajo, impulsándome a alcanzar la meta deseada.
- A MIS FAMILIARES  
Y AMIGOS: Por sus muestras de cariño y aprecio.

## AGRADECIMIENTO

- A: Universidad de San Carlos de Guatemala.  
Facultad de Ciencias Económicas.  
GBM de Guatemala, S.A  
BASRO Consultores.

## ÍNDICE

Introducción i

### CAPÍTULO I

#### EMPRESA DEDICADA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN.

1.1	Antecedentes	1
1.2	Forma de Organización	2
1.3	Empresas dedicadas a la comercialización de soluciones de Tecnología de la Información en nuestro medio.	4
1.3.1.	Generalidades	4
1.3.2.	Antecedentes de la empresa ABC, S.A.	5
1.4	Aspectos Legales y Tributarios	8
1.4.1	Código de Comercio, Decreto 2-70, del Congreso de la República.	8
1.4.2	Ley de Propiedad Industrial, Decreto 57-2000 del Congreso de la República.	10
1.4.3	Ley del Impuesto sobre la Renta, Decreto 26-92 del Congreso de la República.	11
1.4.4	Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008 del Congreso de la República.	11
1.4.5	Ley del Impuesto del Valor Agregado, Decreto 27-92 del Congreso de la República.	12
1.4.6	Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y Papel Sellado Especial para Protocolos, Decreto 37-92 del Congreso de la República de la República.	13
1.5	Estructura Organizacional	13

## **CAPÍTULO II**

### **PROCESO CONTABLE DE LAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN.**

2.1	Estados Financieros	14
2.2	Componentes de los estados financieros	16
2.2.1	Balance	20
2.2.2	Estado de Resultados	28
2.2.3	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	35
2.2.4	Estado de Flujo de Efectivo	39
2.2.5	Notas a los Estados Financieros	42
2.3	Análisis Financiero	45
2.3.1	Análisis Horizontal	46
2.3.2	Análisis Vertical	46
2.3.3	Razones financieras	48
2.3.3.1	Capital de trabajo	48
2.3.3.2	Razón corriente o de solvencia	48
2.3.3.3	Razón ácida (prueba del ácido)	48
2.3.3.4	Razones de cuentas por cobrar	49
2.3.3.5	Razones de inventario	50
2.3.3.6	Rotación de cuentas por pagar	51
2.3.3.7	Razones de solvencia	52
2.3.3.8	Razones de rentabilidad	53
2.3.3.9	Razones de estabilidad	55

## **CAPÍTULO III**

### **LOS ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS**

3.1	Alcance y principio básico	56
3.2	Segmentos de operación	58
3.3	Segmentos sobre los que debe informarse	61
3.3.1	Criterios de agregación	62
3.3.2	Umbrales cuantitativos	63
3.4	Información a revelar	69
3.4.1	Información general	71
3.4.2	Información sobre resultados, activos y pasivos	71
3.5	Medición	72
3.5.1	Conciliaciones	75
3.5.2	Re-expresión de información presentada anteriormente	76
3.6	Información a revelar sobre la entidad en su conjunto	77
3.6.1	Información sobre productos y servicios	78
3.6.2	Información sobre áreas geográficas	79
3.6.3	Información sobre los principales clientes	80

## **CAPÍTULO IV**

### **CASO PRÁCTICO, ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS DE UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN.**

4.1	Enunciado	
	84	
4.2	Estados financieros presentados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera	85



4.3	Criterios de agregación	
	88	
4.4	Umbrales cuantitativos	
	88	
4.5	Información sobre productos y servicios	90
4.6	Información sobre áreas geográficas	
	92	
4.7	Estados financieros por segmentos	95
4.8	Conclusiones del caso práctico	
	101	
4.9	Comprobación de la hipótesis	
	102	
	Conclusiones	103
	Recomendaciones	105
	Bibliografía	106

## ÍNDICE DE CUADROS

### **Cuadro No 1.**

Estados Financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. 85

### **Cuadro No 2.**

Análisis financiero del Balance. 86

### **Cuadro No 3.**

Estado de Resultados. 87

### **Cuadro No 4.**

Identificación de los segmentos. 88

### **Cuadro No 5.**

Determinación de los umbrales cuantitativos. 88

### **Cuadro No 6.**

Cuentas de activo por segmentos. 89

### **Cuadro No 7.**

Balance por segmentos de negocio. 90

### **Cuadro No 8.**

Estado de Resultados por segmento. 91

### **Cuadro No 9.**

Integración de cuentas de activo por segmento geográfico. 92

### **Cuadro No 10.**

Integración de cuentas de patrimonio y pasivo por

segmento geográfico.	93
<b>Cuadro No 11.</b>	
Estado de resultados por segmento de negocio (todos).	94
<b>Cuadro No 12.</b>	
Balance por segmento de negocio.	95
<b>Cuadro No 13.</b>	
Análisis financiero por segmento de negocio.	96
<b>Cuadro No 14.</b>	
Estado de Resultados y análisis financiero por segmento de negocio.	97
<b>Cuadro No 15.</b>	
Balance por segmento geográfico.	98
<b>Cuadro No 16.</b>	
Análisis financiero del Balance (Segmento geográfico).	99
<b>Cuadro No 17.</b>	
Análisis financiero del Estado de Resultados (Segmento geográfico).	100

## INTRODUCCIÓN

Los estados financieros son preparados para diversos usuarios, accionistas, prestamistas, acreedores, el gobierno, etc. En el proceso de elaboración de los estados financieros deben considerarse las necesidades de cada uno de los usuarios para que cumplan con el objetivo de información oportuna y confiable.

Para que la administración consiga tomar las mejores decisiones financieras y de negocios debe considerar el juego completo de estados financieros, sin embargo, en dichos estados financieros no se cuenta con un nivel de detalle que permita efectuar un adecuado análisis financiero.

Muchas empresas suministran productos o servicios, u operan en áreas geográficas que están sujetas a diferentes tipos de rendimiento, oportunidades de crecimiento, expectativas de futuro y riesgos. Lo cual hace imprescindible información respecto a los diferentes tipos de productos y servicios de la empresa, así como respecto a las distintas áreas geográficas, Por ello, la información segmentada generalmente se considera necesaria para satisfacer las necesidades de los usuarios de los estados financieros.

La información por segmentos ocupa el primer lugar de la lista en cuanto a su importancia para los analistas. Muchos de los modelos que se utilizan para evaluar el desempeño se construyen en forma ascendente partiendo del segmento.

El propósito de esta tesis, es presentar los estados financieros de acuerdo a la Norma Información de Financiera No. 8 Segmentos de Operación, esto conlleva a presentar la información con suficiente detalle segregando la misma de diferentes formas:

Segmento de negocio es cuando los estados financieros se presentan organizados por familia de productos, por ejemplo, en una farmacéutica serían: antibióticos, vitaminas, etc., con el propósito de determinar los productos que presentan mayores márgenes de ganancia y cuales presentan márgenes bajos. Con esta información se pueden tomar acciones adecuadas de negocio, tales como incremento en publicidad, apoyo logístico, etc. o en caso extremo eliminar el producto o la familia de la lista de precios de venta.

El otro tipo de segmento es el geográfico, la agrupación de las cuentas del balance y estado de resultados se hacen de acuerdo al lugar geográfico de ubicación de los clientes, con el mismo propósito indicado en el párrafo anterior.

El trabajo de tesis está conformado por cuatro capítulos, en el primero se explican las generalidades de las empresas dedicadas a la comercialización de soluciones de tecnología de información, en el segundo capítulo se incluye lo relacionado al proceso contable que incluye lo relativo a los estados financieros históricos y estados financieros por segmentos.

En el capítulo IV se incluye el caso práctico siguiendo todos los lineamientos indicados en los capítulos II y III para elaborar los estados financieros por segmentos, para posteriormente efectuar el análisis financiero, lo cual permitió comprobar que al analizar los estados financieros ya segmentados, es necesario tomar acciones en ciertos segmentos, con el objetivo de incrementar y estabilizar la rentabilidad de los mismos. Para finalizar se incluyen las conclusiones y recomendaciones.

# CAPÍTULO I

## EMPRESA DEDICADA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN.

### 1.1 Antecedentes

#### **Empresa:**

“Originalmente el concepto de empresa ha surgido de la ciencia económica, en donde se establece que es una organización del factor capital y del factor trabajo, con destino a la producción de bienes o servicios o a la mediación de los mismos para el mercado” (2; 214).

#### **Empresa Mercantil:**

“Se entiende por Empresa Mercantil el conjunto de trabajo, de elementos materiales y de valores incorpóreos coordinados, para ofrecer al público, con propósito de lucro y de manera sistemática, bienes y servicios. Los elementos de la empresa mercantil son de diversa índole: materiales e inmateriales o valores incorpóreos” (2; 215).

#### **Empresa comercial**

“Es un ente intermediario entre el productor y el consumidor y su función principal, es la compra y venta de productos terminados.

Pueden ser de tres tipos:

- a) Mayoristas: Son empresas que efectúan ventas a gran escala y que distribuyen el producto directamente a sub-distribuidores o minoristas.
- b) Minoristas o detallistas: Son empresas que venden al por menor (en pequeñas cantidades o por unidades) y que abastecen directamente al consumidor.

- c) Comisionistas: Se dedican a vender mercancías que los productores les dan, a consignación, percibiendo por esta función una ganancia o comisión” (10:16)

En el concepto de empresa se unen varios factores, inicialmente los aportadores de capital, posteriormente el recurso humano, los activos, y los procesos productivos, para llegar finalmente a la labor de venta o prestación del servicio.

Conjugando adecuadamente todos estos factores, tendremos una empresa que probablemente consiga el éxito, que es el objetivo final de la misma.

## **1.2 Forma de Organización**

En Guatemala la organización de las empresas está regulada por el Código de Comercio, Decreto 2-70 y sus reformas. Este código establece las siguientes clasificaciones:

- a) Empresa individual o comerciante individual

Son comerciantes quienes ejercen en nombre propio y con fines de lucro, cualesquiera actividades, por ejemplo: La intermediación en la circulación de bienes y a la prestación de servicios.

- b) Empresa en sociedad mercantil

Las sociedades mercantiles, son sociedades organizadas bajo forma mercantil, exclusivamente las siguientes:

1. Sociedad Colectiva

Sociedad colectiva es la que existe bajo una razón social y en la cual todos los socios responden de modo subsidiario, ilimitado y solidario de las obligaciones sociales.

## 2. Sociedad en comandita simple

Es la sociedad compuesta por uno o varios socios comanditarios que responden en forma subsidiaria, ilimitada y solidaria de las obligaciones sociales, y por uno o varios socios comanditarios que tienen responsabilidad limitada al monto de su aportación. Las aportaciones no pueden ser representadas por títulos o acciones.

## 3. Sociedad de responsabilidad limitada

Sociedad de responsabilidad limitada es la compuesta por varios socios que solo están obligados al pago de sus aportaciones. Por las obligaciones sociales responde únicamente el patrimonio de la sociedad, y en su caso, la suma que a más de las aportaciones convenga la escritura social

El capital está dividido en aportaciones que no podrán incorporarse a títulos de ninguna naturaleza ni denominarse acciones.

## 4. Sociedad anónima

Sociedad anónima es la que tiene el capital dividido y representado por acciones. La responsabilidad de cada accionista está limitada al pago de las acciones que hubiere suscrito.

## 5. Sociedad en comandita por acciones

Es aquella en la cual uno o varios socios comanditados responden en forma subsidiaria, ilimitada y solidaria por las obligaciones sociales y uno o varios socios comanditarios tienen la responsabilidad limitada al monto de las acciones que han suscrito, en la misma forma que los accionistas de la sociedad anónima. Las aportaciones deben estar representadas por acciones.



### **1.3 Empresas dedicadas a la comercialización de soluciones de tecnología de la Información en nuestro medio.**

En este apartado se incluye la información más importante por la empresa sujeta a investigación.

#### **1.3.1. Generalidades**

- 1) Empresa ABC, S.A. es una de las empresas de cómputo más grandes del país. Cuenta con respaldo de su casa matriz en Estados Unidos.
- 2) Cuenta con una estructura para brindar soporte a través de Ingenieros de Sistemas para programas, Ingenieros de Servicio para equipo y procedimientos establecidos para resolución de problemas que incluyen un “dispatcher” que toma llamados de clientes y anota la información en un sistema para control y traslada el problema a un Ingeniero de Servicio a través del equipo de radio, logrando con esto, un tiempo de respuesta excelente.
- 3) La empresa cuenta con una base de datos a nivel mundial en la cual se anotan problemas y su solución a casos que han sucedido en todas partes del mundo. Esta base de datos es consultada por los Ingenieros de Servicio y Sistemas, la mayoría de veces encuentran la solución al problema del cliente. En los casos que no se encuentra la solución en la base de datos; el Ingeniero abre un “caso” y realiza la pregunta, la cual es analizada por especialistas del producto para dar respuesta. Una vez cerrado el “caso”, éste pasa a tomar parte de la base de datos.

### **1.3.2. Antecedentes de la empresa ABC, S.A.**

ABC, S.A. ha asimilado lo mejor de la cultura organizacional de su casa matriz, lo cual le ha permitido contar con las últimas plataformas tecnológicas disponibles para el mercado, a través de la introducción de productos y servicios orientados a satisfacer las cambiantes necesidades, apoyados por el entrenamiento continuo del personal técnico y de apoyo, a fin de brindar un servicio de calidad mundial a todos los clientes de este mercado.

El dinámico proceso de cambio que experimenta la industria informática, en el que dramáticos avances técnicos se producen cada día, exige que las empresas proveedoras desarrollen un catálogo extenso de productos, con plataformas alternas que incluyan una variedad de tecnologías complementarias y los servicios de implementación y soporte correspondientes. Sólo así se estará en condiciones de responder al conjunto de necesidades del cliente, de configurar e integrar todos los sistemas que en definitiva representarán una verdadera solución para el usuario.

ABC, S.A. está basada en la asociación de un número de líderes de negocios con un equipo gerencial de vasta experiencia en la industria, y cuenta con un cuerpo de profesionales que acumulan una capacidad técnica sin paralelo en el territorio. Esta combinación le permite operar como una empresa auténticamente local, con comprensión de las circunstancias internas de cada país, a la vez que capitaliza la sinergia resultante de su cubrimiento regional y la masa crítica combinada del conjunto de nuestros mercados.

ABC S.A. es distribuidor exclusivo de XYZ en Centroamérica, Panamá y República Dominicana; de por vida su relación con su casa matriz no es restrictiva, ABC, S.A. representa además, de forma oficial y con pleno apoyo, marcas líderes de la industria y complementarias de la línea XYZ, como CISCO, LENOVO, DIEBOLD, LOTUS, ZYXEL, POWERWARE Y TRIPPLITE, con el fin de ofrecer a los clientes una solución más completa. ABC, S.A. tiene como principio mantener el nivel de excelencia en el soporte que brinda a cada marca y servicio que representa. En consecuencia, la capacitación de los técnicos en cada una de

estas líneas es un pre-requisito ineludible para cualquier producto que ABC, S.A. decida comercializar en la región.

ABC, S.A. ofrece también una serie de servicios, con el fin de poder completar una solución que se ajuste a las necesidades del cliente. Algunos de estos servicios son:

- Servicios de Soporte a Producto (hardware, software, mantenimiento de hardware, diseño y conectividad, recuperación de operaciones)
- Servicios Profesionales (e-business, educación, Lotus Notes, administración de sistemas de información, implantación de sistemas, datawarehousing, etc.)

En Guatemala, se abrió la primera representación en el año de 1946. ABC Corp. inauguró su subsidiaria en Guatemala en el año de 1951, desde entonces ABC de Guatemala ha operado en el medio guatemalteco, aportando a través de la historia de la computación en nuestro país, los últimos avances tecnológicos disponibles a nivel mundial y las soluciones profesionales en materia de sistemas, a las organizaciones nacionales e internacionales que buscan la innovación y el éxito.

En 1991, ABC Corporación, de quien ABC, S.A. es subsidiaria, se convirtió en el representante exclusivo de XYZ en el área centroamericana, a través de una alianza corporativa para buscar una nueva forma operativa que respondiera mejor a un mercado en rápida transformación, como lo es Centro América y el Caribe, debido al profundo proceso de estabilización política y económica que se está llevando a cabo en esta área.

La empresa está basada en la asociación de un número de líderes de negocios centroamericanos con un equipo gerencia de gran experiencia en la industria, y cuenta con un cuerpo de profesionales que acumulan una capacidad técnica sin paralelo en el territorio.

La atención y el servicio a clientes constituye el objetivo más importante dentro de la organización, cuya estructura y dinamismo ofrece el servicio de profesionales en diferentes disciplinas (Ingeniería, Informática, etc.) y el soporte de técnicos especialistas en electrónica, software, mecánica industrial, electricidad y telecomunicaciones; que garantizan el funcionamiento adecuado de los equipos que vende a través del mantenimiento técnico, soportado por un stock de repuestos y materiales disponibles localmente y a nivel internacional.

ABC cuenta en su Departamento de Servicio Técnico, con personal especializado en el exterior, que garantiza el respaldo de sus productos, así como un amplio stock de repuestos. Este Departamento de Servicio está conectado a una red internacional llamada "Retain", a través de la cual el personal técnico se actualiza en los cambios y avances en ingeniería de hardware.

Una parte integral en el proceso de servicio a clientes es la disponibilidad de repuestos o partes necesarias para reparar los equipo dañados. Para esto ABC cuenta con un encargado del almacén de partes y repuesto, cuenta con un sistema de computación especialmente diseñado para requisición y almacenamiento de partes y repuestos. Cuando un cliente firma un contrato de compra de equipo, arrendamiento o un contrato de mantenimiento la configuración del equipo se registra en el sistema con el propósito de tener las partes o repuestos en el lugar y momento que sean necesarios. El sistema automáticamente verifica los niveles de inventario requeridos y genera las órdenes de pedido necesarias. Los principales beneficios que brinda ABC, S.A., son:

- Presencia en el Mercado por más de 50 años
- Equipos y Servicios de primera calidad
- Solidez y Permanencia
- Soporte local e internacional
- Personal especializado en diferentes áreas de productos y servicios

## **1.4 Aspectos Legales y Tributarios**

A continuación se presentan las obligaciones a las que están sujetas las empresas de soluciones de tecnología de la información, las diferentes leyes y reglamentos más importantes vigentes de nuestro país:

### **1.4.1 Código de Comercio, Decreto 2-70 del Congreso de la República de Guatemala.**

El Código de Comercio establece en su artículo No. 2 que son comerciantes quienes ejercen en nombre propio y con fines de lucro, cualesquiera de las actividades que se refieren a lo siguiente:

- 1.) Industria dirigida a la producción o transformación de bienes y a la prestación de servicios
- 2.) La intermediación en la circulación de bienes y a la prestación de servicios.
- 3.) La banca, seguros y fianzas.
- 4.) Los auxiliares de las anteriores.

El comerciante individual tiene la obligación de inscribirse en el Registro Mercantil, lo que deberá solicitarse dentro del mes siguiente de haberse constituido o abierto la empresa.

La inscripción del comerciante individual se hará mediante declaración jurada de comerciante, consignada en formulario con firma autenticada, que comprenderá:

- 1.) Nombre y apellidos completos, edad, estado civil, nacionalidad, domicilio y dirección.
- 2.) Actividad a que se dedique, régimen económico de su matrimonio, si fuere casado o unido de hecho.
- 3.) Nombre de su empresa y sus establecimientos y direcciones.
- 4.) Fecha en que haya dado principio su actividad mercantil.

La inscripción de la empresa o establecimiento mercantil se hará de la misma forma en que anteriormente quedo descrito, y comprenderá:

- 1.) Nombre de la empresa o establecimiento.
- 2.) Nombre del propietario y número de registro como comerciante.
- 3.) Dirección de la empresa o establecimiento.
- 4.) Objeto.
- 5.) Nombre de los administradores o factores.

Los comerciantes están obligados a llevar su contabilidad en idioma español, las cuentas en moneda nacional, y en forma organizada de acuerdo con el sistema de partida doble. Al efecto deberán llevar y solicitar autorización al Registro Mercantil, los siguientes libros:

- Inventario.
- De primera entrada o diario.
- Mayor o centralizador.
- De estados financieros.

Los comerciantes que tengan un activo total que no exceda de dos mil quetzales, podrán omitir los libros y registros puntualizados anteriormente, a excepción del libro de inventarios, el de estados financieros y aquellos que las leyes especiales obliguen. El comerciante podrá operar su contabilidad por si mismo o por persona distinta designada. Sin embargo, los comerciantes individuales cuyo activo total exceda de cinco mil quetzales, y las sociedades mercantiles, están obligados a llevar su contabilidad por medio de contadores.

#### **1.4.2 Ley de Propiedad Industrial, Decreto 57-2000 del Congreso de la República de Guatemala.**

Los nombres comerciales y los emblemas forman parte de la propiedad industrial. Están considerados por los diferentes sistemas legales como signos distintivos protegidos bajo las normas de propiedad industrial.

Los nombres comerciales tienen como función fundamental ser distintivos de la empresa, establecimiento o actividad que identifican, con lo cual prestan un doble servicio. En primer lugar, sirven al titular del derecho ya que les permite diferenciar su actividad, empresa o establecimiento de cualesquiera otras que se encuentran dentro de su misma región, confiriéndoles el derecho de servirse y explotar ese nombre para las actividades y establecimientos que designan y de oponerse a que cualquier otro lo utilice para identificar otras empresas o actividades de la misma o similar industria que se encuentren en la misma región geográfica. En segundo lugar los nombres comerciales le sirven al público para poder identificar a determinada actividad o establecimiento sin que exista confusión.

En el artículo 71 de la ley, contempla una vigencia indefinida para la protección del nombre comercial, indicando que el derecho cesa en caso de clausura o suspensión de actividades del establecimiento por más de seis meses. Esta norma es congruente con la función distintiva del nombre comercial, ya que el derecho perdura mientras exista la empresa o establecimiento al cual identifica. También indica que no es necesaria la inscripción del nombre comercial en el Registro, para ejercer los derechos que la ley otorga al titular del nombre comercial.

### **1.4.3 Ley del Impuesto sobre la Renta, Decreto 26-92 del Congreso de la República de Guatemala.**

#### **1.4.3.1 Régimen General (artículo 44):**

Las empresas que desarrollen actividades mercantiles y no mercantiles tendrán que pagar el impuesto aplicando a su renta imponible, (la diferencia entre renta bruta y renta exenta) una tarifa del 5% (artículo 44). Este impuesto se pagará mediante el régimen de retención definitiva o directamente en las cajas fiscales en los primeros diez (10) días hábiles del mes siguiente en que se emitió la factura respectiva.

#### **1.4.3.2 Régimen Optativo (artículo 72):**

Las personas jurídicas y las individuales, domiciliadas en Guatemala, que desarrollan actividades mercantiles, con inclusión de las agropecuarias, podrán optar por pagar el impuesto aplicando a la renta imponible, deduciendo de su renta bruta los costos y gastos deducibles, y a las ganancias de capital, el tipo impositivo del treinta y uno por ciento (31%). En este régimen el impuesto se determinará y pagará por trimestres vencidos, sin perjuicio de la liquidación definitiva del periodo anual.

### **1.4.4 Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008 del Congreso de la República de Guatemala.**

Este impuesto es aplicable para las personas individuales o jurídicas que realizan actividades mercantiles y/o agropecuarias y que obtengan un margen bruto superior al 04% de sus ingresos brutos. El pago es trimestral y se computa por trimestre calendario; debe pagarse dentro del mes calendario siguiente a la finalización de cada trimestre. La base imponible de este impuesto la constituye, la que sea mayor entre la cuarta parte del monto de activo neto y la cuarta parte de los ingresos brutos. La tasa impositiva será del uno por ciento (1%)



Los contribuyentes pueden optar por acreditar el ISO pagado dentro del plazo correspondiente, al Impuesto sobre la Renta, o bien, el Impuesto sobre la Renta pagado, acreditarlo al ISO.

#### **1.4.5 Ley del Impuesto al Valor Agregado, Decreto 27-92 del Congreso de la República de Guatemala.**

Este impuesto se genera por:

- 1) La venta de mercadería o de derechos reales constituidos sobre ellos.
- 2) Las importaciones.

La tarifa única a la que el contribuyente está afecto según las disposiciones de la ley, es del doce por ciento (12%) sobre la base imponible, el cual deberá estar incluido siempre dentro del precio de venta y en el valor de los servicios, si fuera el caso.

El impuesto se causa en el momento, de emitir factura por la venta de bienes muebles, por la prestación de servicios y en la venta de bienes inmuebles cuando se compulse el primer testimonio. Cuando la entrega de bienes muebles sea anterior a la emisión de la factura, el impuesto se causará en la fecha de la entrega real del bien. En la prestación de servicios, si no se hubiera emitido la factura, el impuesto se causará en la fecha en que la remuneración se perciba por el contribuyente conforme recibo legalmente extendido. El crédito fiscal se establecerá con las compras de bienes que generan ventas, es decir rentas gravadas y el débito fiscal con las ventas realizadas en el periodo. La determinación del impuesto es la diferencia entre débitos y créditos de cada periodo. El remanente de crédito fiscal que genere, podrá trasladarse al periodo siguiente, hasta agotarlo.

#### **1.4.6 Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y de Papel Sellado Especial para Protocolos, Decreto 37-92 del Congreso de la República de Guatemala.**

Este impuesto grava, entre otros, los recibos o comprobantes de pago por retiro de fondos de las empresas o negocios (para gastos personales de sus propietarios o por viáticos no comprobables), los contratos civiles o mercantiles, los documentos otorgados en extranjero que hayan de surtir efectos en el país (al tiempo de ser protocolizados, de presentarse ante cualquier autoridad o de ser citados en cualquier actuación notarial), los documentos públicos y privados cuya finalidad sea la comprobación del pago con bienes o sumas de dinero, los recibos, nominas y otros documentos que respalde el pago de dividendos o utilidades.

#### **1.5 Estructura Organizacional**

La estructura organizacional de una empresa se utiliza para planear, ejecutar, controlar, revisar y reportar sus actividades. Todas las empresas, necesitan un marco para funcionar que es la estructura orgánica, que es una división ordenada y sistemática de sus unidades de trabajo, de acuerdo al objeto de su creación.

La representación grafica de la estructura organizacional de la empresa se conoce como organigrama. En la que cada puesto se enmarca en un cuadro, que encierra el nombre de ese puesto; representándose por la unión de los cuadros mediante líneas, los canales de autoridad y responsabilidad.

Es importante que las personas que desempeñen cualquier función, dentro de una organización se busquen o contraten bajo el criterio de que reúnan los requisitos mínimos para desempeñarla adecuadamente. En otros términos debe procurarse adaptar las personas a las funciones, y no la funciones a estas.

## **CAPÍTULO II**

### **PROCESO CONTABLE DE LAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN.**

#### **2.1 ESTADOS FINANCIEROS**

El capítulo de estados financieros está bajo los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, Presentación de Estados Financieros, los párrafos que fueron copiados en forma literal se identifican con comillas. Se agregan comentarios del investigador y ejemplos.

Los estados financieros son los documentos donde se refleja finalmente todo lo ocurrido financiera y operacionalmente en una entidad, ya que en ellos se reflejan los derechos adquiridos por medio de los activos, las obligaciones contraídas por medio de los pasivos, los ingresos, costos y gastos. Los estados financieros con complementados con notas a los estados financieros que aún siendo considerado como un estado financiero básico, sirve para ampliar la información contenida en los otros estados financieros.

Los estados financieros son una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad, su objetivo es suministrar información de la situación financiera, resultados de operaciones, movimientos en el patrimonio y flujos de efectivo, y deben mostrar activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, otros cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo.

“7. Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad: (9; 791)

- (a) Activos.
- (b) Pasivos.
- (c) Patrimonio neto.
- (d) Gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias.
- (e) Otros cambios en el patrimonio neto; y
- (f) Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudara a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros y, en particular, la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos” (9:791)

### **2.1.2 Principios básicos**

Los principios básicos de los estados financieros están contenidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, y constituyen conceptos fundamentales a considerar en la elaboración de estados financieros, los principios básicos más importantes son los siguientes:

**Activos:** Son recursos o derechos controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos. Esta definición indica claramente que para clasificar una transacción como activo, forzosamente debe generar beneficios en el futuro, de lo contrario debe ser clasificado como un gasto.

**Pasivos:** Son obligaciones presentes de la entidad surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Al igual que los activos, los pasivos tienen una característica particular, y es que para cancelarlos la entidad forzosamente debe desprenderse de otro activo, ejemplo efectivo, inventario, cuenta por cobrar, etc.

**Patrimonio neto:** Parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Esta definición cumple con la ecuación patrimonial de activos son iguales a pasivos más patrimonio de los accionistas.

Ingresos: Los ingresos ordinarios surgen en el curso de las actividades ordinarias y corresponden a una variada gama de denominaciones tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías

Gastos: Incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, ejemplo, el costo de ventas, los salarios y las depreciaciones.

## **2.2 Componentes de los estados financieros**

### **“8 Un juego completo de estados financieros comprende:**

- (a) un balance;
- (b) un estado de resultados;
- (c) un estado de cambios en el patrimonio neto que muestran:
  - (i) todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o bien
  - (ii) los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios que actúan como tales;
- (d) un estado de flujo de efectivo; y
- (e) nota, comprendiendo un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas”. (9:791)

La NIC No. 1, define claramente cuales considera estados financieros básicos y son los enumerados anteriormente, en este capítulo se indicarán las consideraciones de la norma para la elaboración de cada uno de estos estados financieros.

**“9.** Muchas entidades presentan, aparte de los estados financieros, un análisis financiero, elaborado por la gerencia, que describe y explica las

características principales del desempeño y la situación financiera de la entidad, así como las incertidumbres más importantes a las que se enfrenta.

Este informe puede incluir un examen de:

- (a) los principales factores e influencias que han determinado el desempeño financiero, incluyendo los cambios en el entorno en que opera la entidad, la respuesta que la entidad ha dado a tales cambios y su efecto, así como la política de inversiones que sigue para mantener y mejorar el mismo, incluyendo su política de dividendos;
- (b) las fuentes de financiación de la entidad, así como su objetivo respecto al coeficiente de deudas sobre patrimonio neto; y
- (c) los recursos de la entidad cuyo valor no quede reflejado en el balance que se ha confeccionado de acuerdo con la NIIF".(9:791)

Dentro de la información adicional para un mejor entendimiento de los estados financieros, cabe el análisis financiero por medio de índices o razones financieras, que es uno de los temas de la presente investigación, considerando que el resultado es mejor si estos índices o razones se aplican a información financiera por segmentos.

### **Identificación de los estados financieros**

“46. Cada uno de los componentes de los estados financieros quedará claramente identificado. Además, la siguiente información se mostrará en lugar destacado, y se repetirá cuantas veces sea necesario para una correcta comprensión de la información presentada:

- (a) el nombre, u otro tipo de identificación, de la entidad que presenta la información, así como cualquier cambio en esta información desde la fecha de balance precedente;
- (b) si los estados financieros pertenecen a la entidad individual o a un grupo de entidades;

- (c) la fecha de balance o el período cubierto por los estados financieros, según resulte adecuado al componente en cuestión de los estados financieros;
- (d) la moneda de presentación, tal como se define en la NIC 21, Efectos de las Variaciones en la Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera; y
- (e) el nivel de agregación y el redondeo utilizado al presentar la cifras de los estados financieros.”(9.798)

Para cumplir con todos los incisos indicados en párrafo 46 de la norma, es conveniente que los estados financieros se rotulen adecuadamente, de la siguiente manera:

EMPRESA ABC, S. A.  
BALANCE  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

EMPRESA ABC, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

EMPRESA ABC, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

EMPRESA ABC, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

EMPRESA ABC, S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

### **2.2.1 Balance**

Este documento nos presenta la situación o posición financiera de una empresa a una fecha determinada, el nombre ha tenido variaciones ya que se ha llamado balance general, estado de situación, estado de situación general y en la versión 2007 de Normas Internacionales de Información Financiera se le denomina BALANCE.

Se incluyen a continuación los puntos más importantes respecto al balance, y los números que anteceden a los párrafos son los reportados en la Norma, al finalizar la transcripción, se incluye el aporte del investigador, así como un ejemplo del balance:

#### **La distinción entre corriente y no corriente**

“51. La entidad presentara sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas dentro del balance, de acuerdo con los párrafos 57 a 67, excepto cuando la presentación basada en el grado de liquidez proporcione, una información relevante que sea mas fiable. Cuando se aplique tal excepción todos los activos y pasivos se presentarán atendiendo, en general, al grado de liquidez.

“52. Independientemente del método de presentación adoptado, la entidad revelará para cada rúbrica de activo o pasivo, que se espere recuperar o cancelar dentro de los doce meses posteriores a la fecha de balance o después de este intervalo de tiempo, el importe esperado a cobrar o pagar, respectivamente, después de transcurrir doce meses a partir de la fecha de balance.



“53. Cuando la entidad suministre bienes o preste servicios, dentro de un ciclo de operación claramente identificable, la separación entre las partidas corrientes y no corrientes, tanto en el activo como en el pasivo del balance, supondrá una información útil al distinguir los activos netos de uso continuo como capital de trabajo o fondo de maniobra, de los utilizados en las operaciones a largo plazo. Esta distinción servirá también para poner de manifiesto tanto los activos que se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación, como los pasivos que se deban liquidar en el mismo período.

“54. Para algunas entidades tales como las financieras, la presentación de activos y pasivos en orden ascendente o descendiente de liquidez, proporciona información fiable y más relevante que la presentación corriente-no corriente, debido a que la entidad no suministra bienes o presta servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable.

### **Activos corrientes**

“57. Un activo se clasificará como corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios:

- (a) se espere realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad;
- (b) se mantenga fundamentalmente con fines de negociación;
- (c) se espere realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- (d) se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificarán como no corrientes.

“58. En esta Norma, el término “no corriente” incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza sean a largo plazo, No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado quede claro.

## **Pasivos corrientes**

“60. Un pasivo se clasificará como corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios:

- (a) se espere liquidar en el ciclo normal de la operación de la entidad;
- (b) se mantenga fundamentalmente para negociación;
- (c) deba liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance;
- (d) la entidad no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de balance.

**Todos los demás pasivos se clasificarán como no corrientes.**

“61. Algunos pasivos corrientes, tales como los acreedores comerciales, y otros pasivos devengados, ya sea por costos de personal o por otros costos de operación, formarán parte del capital de trabajo o fondo de maniobra utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad. Estas partidas, relacionadas con la operación, se clasificarán como corrientes incluso su vencimiento se va a producir más allá de los doce meses posteriores a la fecha de balance. El mismo ciclo normal de operación se aplicará a la clasificación de los activos y pasivos de la entidad. Cuando el ciclo normal de la operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

“63. La entidad clasificará sus pasivos financieros como corrientes cuando éstos deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance, aunque:

- (a) el plazo original del pasivo fuera un periodo superior a doce meses; y
- (b) exista un acuerdo de refinanciación de reestructuración de los pagos a largo plazo, que se haya concluido después de la fecha de balance y antes de que los estados financieros sean autorizados para su publicación.

“64. Si la entidad tuviera la expectativa y, además, la facultad de renovar o refinanciar algunas obligaciones de pago al menos durante los doce meses siguientes a la fecha de balance, de acuerdo con las condiciones de financiación existente, clasificará tales obligaciones como no corrientes, aún cuando de otro modo serían canceladas a corto plazo. No obstante, cuando la refinanciación o renovación no sea una facultad de la entidad (por ejemplo si no existiese acuerdo para refinanciar o renovar). el aplazamiento no se tendrá en cuenta, y la obligación se clasificara como corriente.

### **Información a revelar en el balance**

“68. En el balance se incluirán, como mínimo, rúbricas específicas que contengan los importes correspondientes a las siguientes partidas, en tanto no sean presentadas de acuerdo con el párrafo 68a.

- (a) Propiedades, planta y equipo
- (b) Propiedades de inversión;
- (c) Activos intangibles;
- (d) Activos financieros;
- (e) Inversiones contabilizados as aplicando el método de la partida.
- (f) Activos biológicos;
- (g) Inventarios;
- (h) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar;
- (i) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes;
- (j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar;
- (k) Provisiones;
- (l) Pasivos financieros (excluyendo los importes mencionados en los apartados (j) y (k) anteriores);
- (m) Pasivos y activos por impuestos corrientes, según quedan definidos en la NIC 12 impuesto a las ganancias;
- (n) Pasivos y activos por impuestos diferido, según se define en la NIC 12;
- (o) Intereses minoritarios, presentados dentro del patrimonio neto; y

- (p) Capital emitido y reservas atribuibles a los poseedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora.

**“68a.** El balance también incluirá rúbricas específicas con los importes correspondientes a las siguientes partidas:

- (a) el total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en los grupos de activos para su disposición, que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Actividades en Discontinuación; y
- (b) los pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5.

**“69.** En el balance se presentarán rúbricas adicionales que contengan otras partidas, así como agrupaciones y subtotales de las mismas, cuando tal presentación sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la entidad. .

**“71.** Esta norma no prescribe ni el orden ni el formato concreto para la presentación de las partidas. El párrafo 68 se limita a suministrar una lista de partidas lo suficientemente diferentes, en su naturaleza o función, como para requerir una presentación por separado en el balance. Además:

- (a) Se añadirán otras rúbricas cuando el tamaño, naturaleza o función de una partida o grupo de partidas sea tal que la presentación por separado resulte relevante para situación financiera de la entidad.
- (b) Las denominaciones utilizadas y la ordenación de las partidas o grupos de partidas, podrán ser modificadas de acuerdo con la naturaleza de la entidad y de sus transacciones, con el fin de suministrar la información necesaria para una comprensión global de la situación financiera de la entidad. Por ejemplo, una institución financiera puede modificar las denominaciones anteriores con el fin de proporcionar información que sea relevante para las operaciones de una institución financiera.

## **Información a revelar en el balance o en las notas**

**“74.** La entidad revelará ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones más detalladas de las partidas que componen las rúbricas del balance, clasificadas de una forma apropiada a la actividad realizada por la entidad

**“75.** El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos contenidos en las NIIF, así como de la naturaleza, tamaño y función de los importes sobre los criterios de sub-clasificación. El nivel de información suministrada será diferente para cada partida, por ejemplo:

- (a) las partidas de propiedades, planta y equipo se desagregarán por clases, según lo establecido en la NIC 16;
- (b) las cuentas a cobrar se desagregarán en función de si proceden de clientes comerciales, de partes relacionadas, de anticipos y de otras partidas;
- (c) los inventarios se sub-clasificarán, de acuerdo con la NIC 2 , Inventarios, en categorías tales como mercaderías, materias primas, materiales, productos en curso y productos terminados;
- (d) las provisiones se desglosarán, de forma que se muestren por separado las que corresponden a provisiones por beneficios a empleados y el resto, y
- (e) el capital propio y las reservas se desglosarán, en varias clases, tales como capital aportado, primas de emisión y reservas.

**“76.** La entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, lo siguiente:

- (a) para cada una de las clases de acciones o títulos que constituyan el capital:
  - (i) el número de acciones autorizadas para su emisión;
  - (ii) el número de acciones emitidas y cobradas totalmente, así como las emitidas pero aún no cobradas en su totalidad;

- (iii) el valor nominal de las acciones, y en el hecho de que no tengan valor nominal;
- (iv) una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del periodo;
- (v) Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo los que se refieran a las restricciones que afectan a la percepción de dividendos y al reembolso del capital;
- (vi) Las acciones de la entidad que estén en su poder o bien en el de sus subsidiarias o asociadas, u
- (vii) Las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, describiendo las condiciones e importes correspondientes;

(b) una descripción de la naturaleza y destino de cada partida de reservas que figure en el patrimonio neto;

### **Comentarios del investigador en relación al balance:**

En la preparación del balance deben tomarse en cuenta varios asuntos, entre los que tenemos:

#### a) Métodos para preparar el balance

En la preparación del balance se cuentan con dos métodos: el método de liquidez y el de la clasificación corriente y no corriente, la Norma indica que puede utilizarse el método de liquidez, siempre y cuando presente de una mejor manera la posición financiera de la entidad.

El método de liquidez es el que se prepara, como su nombre lo indica de acuerdo a la cobrabilidad o pagabilidad de las cuentas, este método es el que tradicionalmente se ha conocido como circulante, fijo y diferido.

El método de corriente y no corriente resulta ser el método aconsejado por la norma, ya que el balance se prepara de acuerdo al vencimiento de las cuentas, y se incluyen los activos y pasivos en cualquiera de las dos clasificaciones, corriente y no corriente. Es conveniente tomar en cuenta que no existe la cuenta de otros activos o activos diferidos, sino que solamente se tienen dos clasificaciones.

Para clasificar una cuenta en la porción corriente, deben tenerse tres situaciones claramente definidas:

- Ciclo de operación de la entidad, ello significa que si es factible identificar el tiempo de duración del ciclo de operación de la entidad, entonces todos los activos y pasivos que serán cobrados o pagados dentro de esa cantidad de meses constituyen la porción corriente, y los que nó, se incluyen en la porción no corriente.
- Consideración de si el activo se tiene disponible para la venta, si ello sucede el activo se considera dentro de la porción corriente, ejemplo se compra una inversión para especular que tiene un vencimiento en 10 años, pero el objetivo es venderla, se clasificará dentro del activo corriente
- Por último la clasificación más utilizada que es la de doce meses, significa que los activos y pasivos que vencen en los doce meses siguientes, se clasificarán como corrientes.

Todos los activos y pasivos que no sean corrientes se consideran no corrientes, independientemente del método utilizado.

#### b) Importancia relativa

La importancia relativa es un concepto utilizado frecuentemente en las normas internacionales de información financiera, y significa que debe darse más atención

a las cuentas que tengan valores absolutos más altos. Esto nos obliga a obviar la clasificación tradicional de caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios, etc., para utilizar el enfoque de incluir inicialmente las cuentas con valores absolutos más altos.

c) Ejemplo de balance

EMPRESA ABC, S. A.  
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

ACTIVOS	2008	2007
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipo	x	x
Activos intangibles	x	x
Inversiones en asociadas	x	x
	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Inventarios	x	x
Clientes	x	x
Caja y bancos	x	x
	x	x
Total activos	x	x



<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	2008	2007
<b>Patrimonio</b>		
Capital pagado	x	x
Reserva legal	x	x
Utilidades retenidas	x	x
	x	x
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Provisión para indemnizaciones	x	x
Préstamos bancarios	x	x
	x	x
<b>Pasivos corrientes</b>		
Proveedores	x	x
Préstamos bancarios	x	x
Provisiones laborales	x	x
	x	x
<b>Total pasivos</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Total patrimonio y pasivo</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

### 2.2.2 Estado de Resultados

“78. Todas las partidas de ingreso o de gasto reconocidas en el período, se incluirán en el resultado del mismo, a menos que una norma o una interpretación establezca lo contrario.

“79. Normalmente, todas las partidas de ingreso o de gasto reconocidas en el periodo se incluirán en el resultado del mismo. Esto incluye los efectos de los cambios en las estimaciones contables. Sin embargo, pueden existir circunstancias en las que determinadas partidas podrían ser excluidas del resultado del periodo corriente. La NIC 8 se ocupa de dos de tales circunstancias; la corrección de errores y el efecto de los cambios en las políticas contables.

## **Información a revelar en el estado de resultados**

**“81.** en el estado de resultados se incluirán, como mínimo, rúbricas específicas con los importes que correspondan a las siguientes partidas para el periodo:

- (a) ingresos ordinarios ( o de operación);
- (b) costos financieros;
- (c) participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilice según el método de la participación;
- (d) gasto por impuesto
- (e) un único importe que comprenda el total de (i) el resultado después de impuesto procedente de las actividades discontinuadas y (ii) el resultado después de impuestos que se haya reconocido por la medida a valor razonable menos los costos de renta o por causa de la venta o disposición por otra vía de los activos o grupos de activos para su disposición de elementos que constituyan la actividad en discontinuación;
- (f) resultado del periodo.

**“82.** Las siguientes partidas se revelarán en el estado de resultados, como distribuciones del resultado del periodo:

- (a) resultado del periodo atribuido a los intereses minoritarios; y
- (b) resultado del periodo atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la controladora.

**“83.** En el estado de resultados, se presentarán rúbricas adicionales que contengan otras partidas, así como agrupaciones y subtotales de las mismas, cuando tal presentación sea relevante para la comprensión del desempeño financiero de la entidad.

**“84.** Los efectos de las diferentes actividades, operaciones y sucesos correspondientes a la entidad, diferirán en cuanto a su frecuencia, potencial de pérdidas o ganancias y capacidad de predicción, por lo que cualquier información

sobre los elementos que compongan los resultados ayudará a comprender el desempeño alcanzado en el periodo, así como a relazar proyecciones sobre los resultados, o bien se modificarán o reordenarán las denominaciones, cuando sea necesario, para explicar los elementos que han determinado este desempeño. Los factores a considerar para tomar esta decisión incluirán entre otros la materialidad o importancia relativa, así como la naturaleza y función de los diferentes componentes de los ingresos y los gastos. Por ejemplo, una institución financiera puede modificar las denominaciones de las partidas para proporcionar información que sea relevante para las operaciones de una institución financiera. Las partidas de ingresos y gastos no se compensarán, a menos que se cumplan los criterios del párrafo 32.

**“85.** La entidad no presentará, ni en el estado de resultados ni en las notas, ninguna partida de ingresos o gastos con la consideración de partidas extraordinarias.

**“86.** Cuando las partidas de ingreso y gasto sean materiales o tengan importancia relativa, su naturaleza e importe se revelará por separado.

**“87.** Entre las circunstancias que darían lugar a revelaciones separadas de partidas de ingresos y gastos están las siguientes:

- (a) la rebaja del valor de los inventarios hasta su valor neto realizable, o de los elementos de propiedades, planta y equipo hasta su importe recuperable, así como la reversión de tales rebajas;
- (b) una reestructuración de las actividades de la entidad, así como la reversión de cualquier provisión dotada para hacer frente a los costos de la misma;
- (c) enajenaciones o disposiciones por otras vías de partidas de propiedades, planta y equipo;
- (d) enajenaciones o disposiciones por otras vías de inversiones;
- (e) operaciones discontinuadas;
- (f) cancelaciones de pagos por litigios;
- (g) otras reversiones de provisiones.

“88. La entidad presentará un desglose de los gastos, utilizando par ello una clasificación basada en la naturaleza de los mismos o en la función que cumplan dentro de la entidad, dependiendo de cual proporcione una información que sea fiable y más relevante.

“89. Se aconseja a las entidades que presenten el desglose mencionado en el párrafo 88, en el estado de resultados.

“89. Las partidas de gastos se presentarán con la sub-clasificación pertinente, a fin de poner de manifiesto los componentes, relativos al desempeño financiero, que puedan ser diferentes en cuanto a su frecuencia, potencial de pérdidas o ganancias y capacidad de predicción. Esta información se podrá suministrar en cualquiera de las dos formas alternativas descritas a continuación.

“90. La primera forma se denomina método de la naturaleza de los gastos. Los gastos se agruparán en el estado de resultados de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costos de transporte, beneficio a los empleados y costos de publicidad) y no se redistribuirán atendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en el seno de la entidad. Este método resulta simple de aplicar, puesto que no es necesario describir los gastos de la operación entre las diferentes funciones que lleva a cabo la entidad. Un ejemplo de clasificación utilizando el método de la naturaleza de los gastos es el siguiente:

“91. Ingresos ordinarios (o de operación)	x
Otros ingresos	x
Variación de los inventarios de productos terminados y en	
Curso	x
Consumos de materias primas y materiales secundarios	x
Gastos por beneficios a los empleados	x
Gastos por depreciación y amortización	x
Otros gastos de operación	x
Total gastos	(x)
Ganancia	(x)

**“92.** La segunda forma se denomina método de la función de los gastos o método del “costo de las ventas”, y consiste en clasificar los gastos de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas o, por ejemplo, de los gastos de las actividades de distribución o administración. Siguiendo este método, la entidad revelará al menos, su costo de ventas con independencia de los otros gastos. Este tipo de presentación puede suministrar a los usuarios una información más relevante que la ofrecida presentando los gastos por naturaleza, pero hay que tener en cuenta que la distribución de los gastos por función puede resultar arbitraria, e implicar la realización de juicios subjetivos. Un ejemplo de clasificación que utiliza el método de gastos por función es el siguiente

Ingresos ordinarios ( ó de operación)

Costo de las ventas

Margen bruto

Otros ingresos

Costos de distribución

Gastos de administración

Ganancia

**“93.** Las entidades que clasifiquen sus gastos por función, revelarán información adicional sobre la naturaleza de tales gastos, que incluirá al menos el importe de los gastos por depreciación y amortización y el gasto por beneficios a los empleados.

**“94.** La elección de la forma concreta de desglose, ya sea aplicando el método de los gastos por naturaleza o el de los gastos por función, dependerá tanto de factores históricos como del sector industrial donde se enmarque la entidad, así como de la propia naturaleza de la misma. Ambos métodos suministran una indicación de los costos que puedan variar directa o indirectamente, con el nivel de ventas o de producción de la entidad. Puesto que cada uno de los métodos de presentación tiene ventajas para tipos distintos de entidades, esta norma exige que la gerencia seleccione la presentación que considere más relevante y fiable. No obstante, puesto que la información sobre la naturaleza de gastos es útil en la predicción de flujos de efectivo, se requiere la presentación de datos adicionales

sobre ciertos gastos por naturaleza cuando se emplea la clasificación de gastos por función. En el párrafo 93. el concepto beneficios a los empleados tiene el mismo significado que en la NIC 19 Beneficios a los Empleados .

Comentarios del investigador en relación al estado de resultados:

En el estado de resultados debe considerarse lo siguiente:

a) Métodos para preparar el estado de resultados

- Por naturaleza

En este método los gastos se agrupan o clasifican de acuerdo a su origen o presentación en el balance de saldos, no es necesario agruparlos en gastos de venta y administración, es un método sencillo que tiene la desventaja que no figura en el estado de resultados el costo de ventas. La ventaja es que no es necesario hacer referencia a notas a los estados financieros, ya que el detalle de las cuentas se presenta en el cuerpo del estado financiero.

- Por función

En el método por función o método del costo los gastos deben agruparse de acuerdo a su función, ejemplo gastos venta y administración. La ventaja es que el costo de ventas figura por separado y la desventaja es que es necesario hacer referencia en notas a los estados financieros.

b) Importancia relativa

La importancia relativa es igual a la indica en la sección del balance.

c) Ejemplos de estado de resultados

Por naturaleza de la cuenta

EMPRESA ABC, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,008  
EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

Ventas	X
Otros ingresos	X
	X
Consumo de materia prima	X
Sueldos	X
Indemnizaciones	X
Aguinaldos	X
Comisiones	X
Alquileres	X
Viáticos	X
Otros	X
	X
Utilidad antes de impuestos	X
Impuesto sobre la renta	X
Utilidad neta	X

Por función de la cuenta

EMPRESA ABC, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,008

EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

Ventas	x
Costo de ventas	x
Utilidad bruta	x
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
Administración (nota xx)	x
Venta (nota xx)	x
Financieros (Nota xx)	x
	x
Otros ingresos y gastos	x
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	x
Impuesto sobre la renta	x
Utilidad neta	x

### **2.2.3 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

“96. La entidad presentará un estado de cambios en el patrimonio neto que mostrará

- (a) el resultado del período;
- (b) cada una de las partidas de ingresos y gastos del periodo que, según lo requerido por otras normas o interpretaciones, se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, así como el total de esas partidas;



- (c) el total de los ingresos y gastos del periodo (calculado como la suma de los apartados (a) y (b) anteriores), mostrando separadamente el importe total atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la controladora y a los intereses minoritarios;
- (d) para cada uno de los componentes del patrimonio neto, los efectos de los cambios en las políticas contables y en la corrección de errores, de acuerdo con la NIC 8.

**“97.** Un estado de cambios en el patrimonio que sólo incluya estas partidas deberá titularse estado de ingresos y gastos reconocidos.

La entidad presentará también, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en las notas:

- (a) los importes de las transacciones que los poseedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto hayan realizado en su condiciones tales mostrando por separado las distribuciones acordadas para los mismos;
- (b) el saldo de las ganancias acumuladas (ya se trate de importes positivos o negativos) al principio del periodo y en la fecha de balance, así como los movimientos del mismo durante el periodo; y
- (c) una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, de cada clase de patrimonio aportado y de cada clase de reservas, informando por separado de cada movimiento habido en los mismos.

**“98.** Los cambios en el patrimonio neto de la entidad, entre dos balances consecutivos, reflejarán el incremento o disminución sufridos por sus activos netos. Si se prescinde de los cambios productivos por causa de las operaciones con los poseedores de instrumentos financieros de participación en el patrimonio neto, actuando en la condición de tales (como por ejemplo las aportaciones de capital, las recompras por la entidad de sus propios instrumentos de capital y los dividendos) de los costos de esas transacciones, la variación experimentada por el patrimonio neto representará el importe total de los ingresos y gastos, incluyendo pérdidas o ganancias, generados por las actividades de la entidad durante el periodo (con independencia de si tales partidas de gastos e ingresos se

han reconocido en el resultado del periodo o si se han tratado directamente como cambios en el patrimonio neto).

“99. Esta norma requiere que todas las partidas de gastos e ingresos, reconocidas en el periodo, se incluyan en el resultado del período, a menos que otra norma o interpretación obligue en otro sentido. En otras normas se requiere que ciertas pérdidas o ganancias (por ejemplo los superávits de revaluación, ciertas diferencias de cambio y las pérdidas o ganancias derivadas de la revisión de valor de activos financieros disponibles para la venta, y los correspondientes importes de impuestos corrientes y diferidos), se reconozcan directamente como cambios en el patrimonio neto. Puesto que es importante tener en cuenta todos los ingresos y gastos al evaluar los cambios habidos en la posición financiera de la entidad entre dos balances consecutivos, la norma requiere la presentación de un estado de cambios en el patrimonio neto, donde se pongan de manifiesto los gastos e ingresos totales, incluyendo en ellos los importes que se hayan reconocido directamente en las cuentas del patrimonio neto.

Comentarios del investigador en relación al estado de cambios en el patrimonio neto:

a) Movimientos permitidos en las cuentas de patrimonio neto

Es importante hacer notar que los cambios en el patrimonio de los accionistas, concretamente en las utilidades retenidas, están regulados en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

La NIC No. 8 indica claramente que solo pueden utilizarse las utilidades retenidas cuando es un cambio en una política contable y un error material de años anteriores. Los cambios en el patrimonio pueden darse por las siguientes situaciones:

- Resultado del período
- Dividendos decretados y/o pagados

- Superávit por revaluación
- Amortización del superávit por revaluación
- Movimientos en cuentas de capital
- Cambio en una política contable
- Error material de años anteriores.

b) Materialidad e importancia relativa

El concepto de materialidad e importancia relativa se indica en el apartado del balance.

c) Ejemplo de estado de cambios en el patrimonio neto

EMPRESA ABC, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,008

EXPRESADO EN MILES DE QUETZALES

Cuenta	Capital	Utilidades Retenidas	Reserva legal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	x	x	x	x
Utilidad del periodo		x		x
Traslado a reserva legal		(x)	x	
Dividendos pagados		(x)		
Saldo al 31 de diciembre de 2,008	x	x	x	x

## 2.2.4 Estado de Flujo de Efectivo

“102. La información sobre los flujos de efectivo suministra a los usuarios las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y otros medios líquidos equivalentes, así como las necesidades de la entidad para la utilización de esos flujos de efectivo. La NIC 7, establece ciertos requerimientos para la presentación del estado de flujo de efectivo así como otras informaciones relacionadas con él.

Comentarios del investigador en relación al estado de flujos de efectivo:

### a) Clasificación de las operaciones.

En la elaboración del estado de flujos de efectivo, debe identificarse las cuentas de los estados financieros que se incluyen en las actividades de operación, inversión y financiamiento, las cuentas utilizadas en estas operaciones son generalmente las siguientes:

- Operación: Cuentas por cobrar, inventarios, proveedores, prestaciones laborales, y otras que no se incluyen en actividades de inversión y financiamiento.
- Inversión: Propiedades, planta y equipo, activos intangibles, inversiones no corrientes
- Financiación: Préstamos, capital y operaciones de leasing.

### b) Materialidad e importancia relativa

Los conceptos de materialidad e importancia relativa se incluyeron en la sección del balance.

c) Métodos para la elaboración del estado de flujos de efectivo

- Indirecto: En este método se parte del resultado del período y el mismo se ajusta con las estimaciones contables como depreciaciones, amortizaciones, cuentas incobrables, etc.
- Directo: En este método se incluyen movimientos reales de efectivo y generalmente se inicia con los cobros a clientes o ventas al contado, y a este monto se deducen los pagos a proveedores, mano de obra, etc.

d) Ejemplos de estados de flujos de efectivo

EMPRESA ABC, S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,008  
METODO INDIRECTO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta	x
Más - Menos transacciones que no requirieron efectivo	
Cuentas incobrables	x
Depreciaciones	x
Provisión para indemnizaciones	x
Amortizaciones	x
Diferencial cambiario	x
	x

CAMBIOS EN CUENTAS DE ACTIVO Y PASIVO

Incremento en cuentas por cobrar	x
Incremento en inventarios	x
Disminución en proveedores	x

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	X
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de activos fijos	X
Adquisición de inversiones	X
Venta de activos fijos	X
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	X
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Amortización de préstamos	X
Contratación de préstamos	X
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	X
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO	X
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	X
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	X
METODO DIRECTO	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros a clientes	X
Pagos a proveedores	X
Pagos de sueldos	X
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	X
LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN SON IGUAL AL MÉTODO INDIRECTO	

## 2.2.5 Notas a los Estados Financieros

**“103. En las notas a los estados financieros se:**

- (a) presentará información de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables específicas empleadas de acuerdo con los párrafos 108 a 115.
- (b) Revelará la información que, siendo requerida por las NIIF, no se presente en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo, y
- (c) Suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo, sea relevante para la comprensión de alguno de ellos.

**“104.** Las notas se presentarán en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Cada partida del balance, del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujo de efectivo contendrá una referencia cruzada a la información correspondiente dentro de las notas.

**“105.** Normalmente, las notas se presentarán en el siguiente orden, con el fin de ayudar a los usuarios a comprender los estados financieros y compararlos con los presentados por otras entidades:

- (a) una declaración de cumplimiento con las NIIF (véase el párrafo 14):
- (b) un resumen de las políticas contables significativas aplicadas (véase el párrafo 108).
- (c) Información de apoyo para las partidas presentadas en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo, en el mismo orden en que figuren cada uno de los estados y cada una de las partidas que los componen;

(d) Otras informaciones a revelar, entre las que se incluirán;

(i) pasivos contingentes (véase la NIC 37) y compromisos contractuales no reconocidos;

(ii) información obligatoria de carácter no financiero, por ejemplo: los objetivos y políticas relativos a la gestión del riesgo financiero de la entidad (véase la NIIF 7).

**“106.** En ciertas circunstancias, podría ser necesario o deseable cambiar el orden de ciertas partidas dentro de las notas. Por ejemplo, la información sobre los cambios en el valor razonable, reconocidos en el resultado del período, podría combinarse con información sobre el vencimiento de los instrumentos financieros correspondientes, aunque la primera información se refiera al estado de resultados y la segunda esté relacionada con el balance. No obstante, se debe conservar, en la medida en que sea practicable, una estructura sistemática.

**“107.** Las notas que aportan información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros y las políticas contables específicas, podrán ser presentadas como un componente separado de los estados financieros.

**“108.** Revelación de las políticas contables

La cantidad revelará, en el resumen que contenga las políticas contables significativas:

(a) la base o bases para la elaboración de los estados financieros; y

(b) las demás políticas contables empleadas que resulten relevantes para la comprensión de los estados financieros.

**“109.** Es importante para los usuarios estar informados acerca de la base utilizada en los estados financieros (por ejemplo; costo histórico, costo corriente, valor neto realizable, valor razonable o importe recuperable). Puesto que esas bases sobre las cuales se elaboran los estados financieros, afectan significativamente a su capacidad de análisis. Cuando se haya usado más de una base de mediación al elaborar los estados financieros, por ejemplo si se han



revaluado solo ciertas clases de activos, será suficiente con suministrar una indicación respecto a las categorías de activos y pasivos a los cuales se ha aplicado cada base de mediación.

Comentarios del investigador en relación a las notas a los estados financieros:

a) Materialidad e importancia relativa

Los conceptos de importancia relativa se indicaron en la sección del balance.

b) Lista de las notas más importantes

De acuerdo a lo indicado en la norma y tomando en cuenta la aplicabilidad en Guatemala, el orden de las notas a los estados financieros sería el siguiente:

1. Breve historia de la entidad
2. Políticas contables
3. Unidad monetaria
- 4 a 15 Integraciones de cuentas (depende del tamaño de la empresa)
- 16 Saldos y transacciones con relacionadas
- 17 Cálculo del impuesto sobre la renta
- 18 Contingencias
- 19 Eventos subsecuentes.

## **2.3 Análisis Financiero**

### **Métodos de análisis de información financiera**

Los métodos de análisis de información financiera son instrumentos imprescindibles para conocer con detalle la situación financiera, desempeño financiero y los resultados operativos de una entidad. Los estados financieros en sí mismos proporcionan información útil a la administración, sin embargo es necesario efectuar análisis adicionales para contar con información útil en la toma de decisiones operativas y de negocios.

Se conocen varias clasificaciones de métodos para analizar los estados financieros. Existen situaciones donde es conveniente combinarlos para obtener mejores resultados, los procedimientos más comunes utilizados al respecto son los siguientes:

- a) Comparar las cifras de los estados financieros de un mismo periodo contable, obteniendo razones y porcentajes
- b) Comparar las cifras absolutas y las relativas, las razones y los porcentajes obtenidos en los estados financieros del período actual versus el periodo anterior, que podría ser el mes anterior o el año anterior.
- c) Comparar los datos obtenidos datos de otras empresas que estén dentro de la industria.

### **Análisis mediante indicadores financieros**

El índice o razón financiera es la relación entre dos cifras o datos contables. En un análisis financiero pueden relacionarse cuentas del estado de resultados con las cuentas del balance general, por ejemplo relacionar el costo de ventas que figura en el estado de resultados con el promedio del inventario que figura en el balance general. En general los métodos de análisis se pueden clasificar en análisis horizontal y análisis vertical.

### **2.3.1 Análisis horizontal**

Mediante este se pretende encontrar cambios que se han presentado en las diferentes cuentas a través del tiempo, tanto en el balance general como en el estado de resultados. Todo ello se determina en términos cuantitativos y en base a porcentajes a través del tiempo.

Considerando la forma de realizarlo, este tipo de análisis horizontal se presenta por lo general en estados financieros comparativos. Se determinan las variaciones importantes en las diferentes cuentas, y en relación a ello se identifican las variaciones más importantes que requieren análisis adicional o que se dé énfasis por parte de la administración.

### **2.3.2 Análisis vertical**

Mediante este análisis se relaciona cada cuenta del balance y del estado de resultados con una cifra base de dichos estados financieros, que podría ser por ejemplo en el estado de resultados el total de las ventas y en el caso del balance el total de activos, pasivos o patrimonio.

El objetivo final del análisis horizontal y vertical es identificar áreas fuertes y débiles. Las áreas fuertes para tratar de mantenerlas y las débiles para corregirlas y conseguir con ello un mejor resultado de operación.

#### **Análisis vertical por cientos integrales**

Este análisis se utiliza para medir la participación que tiene cada cuenta en los estados financieros, es decir el total es el cien por ciento y cada componente representa un porcentaje menor del mismo.

Ejemplo:

Activo corriente

Cuenta	Saldo	%
Inventarios	1,500	31%
Clientes	1,200	25%
Otras cuentas por cobrar	1,000	21%
Inversiones	800	17%
Caja y bancos	300	6%
	4,800	100%

### 2.3.3 Razones financieras

Existen muchas razones financieras para efectuar un adecuado análisis financiero, entre las más importantes tenemos:

#### **Razones de Liquidez.**

Liquidez es la capacidad que tiene la empresa de convertir los activos no monetarios (inventarios, activos fijos y activos intangibles) en efectivo o de obtener efectivo para satisfacer los pasivos corrientes. Normalmente la liquidez se aplica a espacios de tiempo de un año o menos.

Estas razones de liquidez son importantes para los acreedores, ya que proporciona seguridad razonable de si una empresa cumplirá con sus obligaciones en el corto plazo.

Los más importantes se presentan a continuación:

### **2.3.3.1 Capital de trabajo**

Esta razón nos proporciona la medición del activo corriente versus pasivo corriente, es decir con cuantos activos corrientes se cuenta para cubrir los pasivos corrientes. El monto obtenido debiera ser positivo para asegurarse que las obligaciones corrientes pueden cumplirse en cualquier momento.

(Activo corriente – pasivo corriente)

### **2.3.3.2 Razón corriente o de solvencia**

Se calcula dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente, y mide la capacidad de una empresa para cubrir sus pasivos corrientes a partir de sus activos corrientes.

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### **2.3.3.3 Razón ácida (prueba del ácido)**

Representa una prueba más estricta de liquidez, ya que mide la capacidad de pago inmediata que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones

$$\frac{\text{Activos corrientes – inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

### 2.3.3.4 Razones de cuentas por cobrar

Esta razón, indica el número de veces que las cuentas por cobrar se cobran durante el año.

$$\left[ \frac{\text{Saldo inicial de cxc} + \text{saldo final de cxc}}{2} \right] = \text{promedio de cxc}$$

$$\left[ \frac{\text{Ventas netas al crédito}}{\text{Promedio de cxc}} \right] = \text{rotación de cxc}$$

### Período de cobro

Es el número de días que las ventas se encuentran en cuentas por cobrar y no efectivo, un periodo de cobro alto indica el riesgo de incobrabilidad de las cuentas.

$$\frac{360 \text{ o } 365}{\text{Rotación de cxc}}$$

### 2.3.3.5 Razones de inventario

Si una empresa tiene inventarios altos en su balance general, significa que podría tener efectivo muerto o sin inutilizar que en un momento dado, podría invertir mejor en otras actividades mas rentables. Es importante mencionar que se incurrirá en costos altos de manejo para almacenar su estos inventarios. Las razones más importantes de inventario son:

## Rotación de inventario

Indica las veces que el inventario se vende durante el año

$$\left[ \frac{\text{Saldo inicial} + \text{saldo final}}{2} \right] = \text{Promedio del inventario}$$

$$\left[ \frac{\text{Costo de la mercadería vendida}}{\text{Promedio de inventario}} \right] = \text{Rotación de inventario}$$

## Número de días de inventario

Nos indica la duración de tiempo requerido para comprar, vender y reponer el inventario

$$\frac{360 \text{ o } 365}{\text{Rotación de inventarios}}$$

## Ciclo de operaciones

Esta razón nos Indica el numero de días que toma la conversión del inventario en efectivo

Numero de días en inventario + numero de días en cuentas por cobrar

No es conveniente tener un ciclo de operaciones largo, ya que se está comprometiendo más efectivo en activos no monetarios (inventarios, activos fijos y activos intangibles). Al contrario un ciclo de operaciones corto es deseable porque el efectivo se recupera mas rápido y posteriormente se puede reinvertir para mejorar el rendimiento.

### 2.3.3.6 Rotación de cuentas por pagar

Este índice de rotación de cuentas por pagar indica el número de veces al año que estamos cancelando las deudas a corto plazo

$$\left[ \frac{\text{Saldo inicial de cxp} + \text{saldo final de cx}}{2} \right] = \text{Promedio de cxp}$$

$$\left[ \frac{\text{Compras al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}} \right] = \text{Rotación de cxp}$$

### Plazo medio de pago

Nos indica en cuantos días estamos cancelando las obligaciones de corto plazo

$$\frac{360 \text{ o } 365}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$$

### Rotación del activo total

Este índice indica el nivel en que se han manejado las inversiones de la empresa, o sea cuantas veces vende la empresa el valor de sus activos totales

$$\left[ \frac{\text{Saldo inicial del activo} + \text{saldo final del activo}}{2} \right] = \text{Promedio activo}$$

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio activo total}}$$



### **2.3.3.7 Razones de solvencia**

Se entiende por solvencia la capacidad de la empresa para responder por sus obligaciones a largo plazo cuando estas se vencen. El análisis se enfoca básicamente en la estructura financiera a largo plazo y de operaciones de la empresa, también se tiene en cuenta el nivel de deuda a largo plazo en la estructura de capital. Además la solvencia depende de la rentabilidad puesto que en el largo plazo una empresa será capaz de responder por sus deudas a medida que sea rentable dentro de estas razones tenemos:

#### **Razón de patrimonio o pasivo total**

Si comparamos el patrimonio con el pasivo total constituye una medida significativa de solvencia pues un nivel alto de deuda en la estructura de capital puede significar dificultad para el pago de los intereses y el capital a su vencimiento.

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo total}}$$

#### **Razón de activos fijos a pasivos a largo plazo**

Esta razón indica el grado de financiación de activos fijos a los acreedores a largo plazo, también suministra un indicativo del grado de posibilidad de conseguir préstamos adicionales a largo plazo

$$\frac{\text{Activos fijos}}{\text{Pasivos a largo plazo}}$$

### **2.3.3.8 Razones de rentabilidad.**

Estas son las razones más importantes en la información financiera por segmentos. Un indicador de la buena salud financiera es la capacidad de la empresa de obtener ganancias satisfactorias y un retorno de la inversión.

Los inversionistas no querrán asociarse a una empresa que tenga pérdidas operativas recurrentes, puesto que afecta el pago de dividendos, dentro de estas razones tenemos:

#### **Margen bruto de utilidad**

Indica la rentabilidad dividiendo la utilidad bruta entre las ventas netas. Dicho de otra manera sirve para determinar la ganancia o pérdida bruta de la empresa por cada quetzal vendido.

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

#### **Margen de utilidad**

Indica la rentabilidad dividiendo la utilidad neta entre las ventas netas. Dicho de otra manera sirve para determinar la ganancia o pérdida de la empresa por cada quetzal vendido y constituye por lo tanto una medida importante del desempeño de las operaciones.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

## **Retorno sobre patrimonio**

Mide el rendimiento aplicable a los accionistas

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

## **Razón de ventas netas a activo total promedio**

Es útil para valorar la capacidad de una empresa que hace uso de su base de activos para generar ingresos

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total promedio}}$$

## **Utilidades por acción**

Mide la utilidad que corresponde a cada una de las acciones. Es conveniente utilizar el promedio ponderado de las accionistas para una distribución más justa y equitativa.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Promedio ponderado de acciones}}$$

## **Razón de valor en libros por acción**

Es la determinación simple del valor nominal de cada acción.

$$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Número de acciones}}$$

### **2.3.3.9 Razones de estabilidad**

Mide el grado de protección a los acreedores e inversionistas a largo plazo.

#### **Estabilidad**

Activo no corriente / Pasivo no corriente

#### **Propiedad**

Demuestra la participación del patrimonio en relación a los activos totales.

Patrimonio / Activos totales

#### **Endeudamiento**

Se llama también apalancamiento financiero y mide el grado de financiamiento por parte de terceros en los activos de la empresa.

#### **Solidez**

Nos indica cuanto de los activos totales tiene la empresa para pagar un quetzal de pasivo total. Debiera ser mayor que uno para que la empresa tenga una adecuada posición de solidez

La relación de activos totales versus pasivos totales, indica con cuantos activos se cuenta para cubrir los pasivos. La relación de pasivos totales a activos totales indica la cantidad de activos que están siendo financiado por los pasivos.

Activos totales / Pasivos totales

Pasivos totales / Activos totales

## **CAPÍTULO III**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS**

La información incluida en este capítulo de estados financieros por segmentos, fue tomada de la Norma Internacional de Información Financiera No. 8 Segmentos de Operación, la cual se aplicará en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009, permitiéndose su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase la NIIF para periodos que comiencen con anterioridad al 1 de enero de 2009, deberá revelar este hecho. La presente tesis es enriquecida con comentarios del investigador y con pequeños casos prácticos, para un mejor entendimiento, la aplicación de la Norma a un juego completo de estados financieros se presenta en el capítulo IV del caso práctico.

Los capítulos de la norma que fueron copiados en forma literal tienen el respectivo pie de página, y se incluyó el número de párrafo con que aparecen en la misma, y a continuación de la mayoría de ellos se incluyen los comentarios y ejemplos indicados en el párrafo anterior.

#### **3.1 Principio básico y Alcance**

##### **3.1.1. Principio básico**

Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocios que desarrolla y los entornos económicos en los que opera". (9;725)

Para evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocios que desarrolla una empresa y los entornos económicos en los que opera, es necesario que la información no se presente en forma condensada o resumida como aparece en el juego completo de estados financieros, por lo que es importante que dicha información se segregue o se exprese con un mayor detalle, para efectuar este

trabajo que es tan importante para la toma de decisiones financieras y de negocios de una empresa.

### **3.1.2. Alcance**

“2. La NIIF 8 se aplicará a:

- (a) Los estados financieros separados o individuales de una entidad
  - (i) Cuyos instrumentos de deuda o de patrimonio neto se negocien en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), ó
  - (ii) Que registre, o esté en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento en un mercado público; y
- (b) Los estados financieros consolidados de un grupo con una entidad controladora:
  - (i) Cuyos instrumentos de deuda o de patrimonio neto se negocien en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), o
  - (ii) Que registre, o esté en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento en un mercado público; y

En el párrafo 2 de la norma, descrito anteriormente, establece la obligatoriedad de presentar estados financieros sobre el enfoque de **SEGMENTOS DE OPERACIÓN** o **ESTADOS FINANCIEROS SEGMENTADOS**. La conclusión es que están obligadas a presentar estados financieros bajo la NIIF 8 Segmentos de Operación,

las empresas o grupos de empresas que negocien ya sea sus acciones o documentos de deuda como pagarés en una bolsa de valores ya sea nacional o internacional.

Una empresa puede preparar sus estados financieros sin utilizar la NIIF 8 Segmentos de operación, sin tener problemas por la no aplicabilidad, siempre y cuando sus acciones o documentos de deuda no se negocien en una bolsa de valores.

“3. Cuando una entidad que no esté obligada a aplicar esta NIIF, opte por revelar información sobre segmentos que no cumpla con ella, no describirá esa información como información por segmentos.

En este sentido la norma no indica el nombre que debe darse a la Información Financiera por Segmentos, por lo que queda a criterio de la Administración el nombre a otorgarle que pudiera ser Estados Financieros Suplementarios o Complementarios, para no contradecir lo indicado en el párrafo 3 de la norma.

“4. Si un informe financiero de una entidad controladora alcanzada por esta NIIF incluyese tanto sus estados financieros consolidados como sus estados financieros separados, sólo se requerirá información por segmentos en los estados financieros consolidados. (9:725)

### **3.2 Segmentos de operación**

“5. Un segmento de operación es un componente de una entidad:

- (a) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- (b) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir

sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento,  
y

(c) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Un segmento de operación podrá comprender actividades de negocio de las que aún no se obtienen ingresos, por ejemplo, los negocios de nueva creación pueden ser segmentos de operación antes de que se obtengan ingresos de sus actividades ordinarias. (9:726)

Las características requeridas para que una Empresa pueda o deba presentar información financiera por segmentos están claras en la norma y es que tenga estados financieros separados, ingresos y gastos identificables y que las operaciones de la misma estén reguladas o dirigidas por la máxima autoridad. En adición no discrimina a los negocios de nueva creación incluso antes de obtener ingresos de actividades ordinarias.

“6. No todas las partes de una entidad son necesariamente segmentos de operación o integrantes de ellos, por ejemplo, es posible que la sede social o algunos departamentos funcionales no obtengan ingresos de las actividades ordinarias o los obtengan con carácter meramente accesorio a las actividades de la entidad, en cuyo caso no serían segmentos de operación. A efectos de la presente NIIF, los planes de beneficios post-empleo de una entidad no son segmentos de operación. (9:726.)

Para entender de una mejor manera el punto anterior es conveniente recurrir a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 18 Ingresos de actividades ordinarias, donde define que las actividades ordinarias pueden obtenerse de las siguientes formas:

- a) Venta de bienes
- b) Prestación de servicios e
- c) Intereses regalías y dividendos



- “7. La expresión “máxima autoridad en la toma de decisiones de operación” designa una función y no necesariamente a un directivo con un cargo específico. Esa función consiste en la asignación de recursos a los segmentos de operación de una entidad y la evaluación de su rendimiento. Con frecuencia, la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de una entidad es su presidente ejecutivo o su director de operaciones, pero podría ser también por ejemplo un grupo de directores ejecutivos u otros. (9:726)
- “8. En muchas entidades, las tres características de los segmentos de operación descritas en el párrafo 5 identifican claramente a sus segmentos de operación. No obstante, una entidad puede elaborar informes en los que sus actividades de negocios se presenten de diversas formas. Si la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación utilizase más de un tipo de información segmentada, otros factores podrían servir para identificar a un determinado conjunto de componentes como segmentos de operación de una entidad, entre ellos la naturaleza de las actividades de negocio de cada componente, la existencia de gestores responsables de los mismos y la información presentada al consejo de administración. (9:726)
- “9. Generalmente un segmento de operación tiene un responsable del segmento que rinde cuentas directamente a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y se mantiene regularmente en contacto con ella, para tratar sobre las actividades de operación, los resultados financieros, las previsiones o los planes para el segmento. El término “responsable del segmento” identifica una función y no necesariamente a un directivo con un cargo específico. En algunos segmentos de operación, la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación podría ser también el responsable del segmento. Un mismo directivo podría actuar como responsable del segmento para varios segmentos de operación. Cuando en una organización haya más de un conjunto de componentes que cumplen las características descritas en el párrafo 5, pero sólo uno de ellos cuente con responsable del segmento, este conjunto constituirá los segmentos de operación. (9:726)

En la práctica, la aplicación del párrafo 9 de la norma se establece mediante la creación de gerencias de marca o de región, puede por ejemplo una empresa definir una gerencia de ventas para cada sector del territorio nacional, central, norte, sur, etc.. La otra manera establecer gerencias de marca o grupos de productos como ejemplo gerente de software, de hardware, de suministros, etc.

“10. Las características descritas en el párrafo 5 pueden aplicarse a dos o más conjuntos de componentes que se solapen y para los que existan responsables. Esta estructura es referida a veces como organización matricial. Por ejemplo, en algunas entidades ciertos directivos son responsables de diferentes líneas de productos y servicios en todo el mundo, mientras que otros lo son de zonas geográficas específicas. La máxima autoridad en la toma de decisiones de operación examina de forma regular los resultados de operación de ambos conjuntos de componentes y cuenta con información financiera sobre ambos. En esta situación, la entidad determinará cual es el conjunto cuyos componentes definen los segmentos de operación por referencia al principio básico. (9;726)

### **3.3 Segmentos sobre los que debe informarse**

“11. Una entidad revelará por separado información sobre cada uno de los segmentos de operación que:

(a) Se haya identificado de conformidad con los párrafos 5 a 10, o resulte de la agregación de dos o más de esos segmentos de acuerdo con lo señalado en el párrafo 12, y

(b) Exceda de los umbrales cuantitativos fijados en el párrafo 13.

Los párrafos 14 al 19 especifican otras situaciones en las que se revelará información separada sobre un segmento de operación. (9:727)

Para entender de una mejor manera, los segmentos sobre los que debe informarse se incluye un pequeño caso práctico al final del párrafo 19 de la norma, sección 3.3.2.

### 3.3.1 Criterios de agregación

“12. Con frecuencia, los segmentos de operación con características económicas similares muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar, por ejemplo cabría esperar márgenes brutos medios a largo plazo similares en dos segmentos de operación con características económicas similares. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de esta NIIF y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

- (a) La naturaleza de los productos y servicios
- (b) La naturaleza de los procesos de producción
- (c) El tipo o categoría de clientes a los que se destina sus productos y servicios
- (d) Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar sus servicios, y
- (e) Si fuera aplicable la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos. (9:727)

En la práctica, la formación de los segmentos se ha establecido mediante dos características claramente definidas, el segmento de negocio y el segmento geográfico, ver secciones 3.6.1 y 3.6.2 de este capítulo.

En un segmento de negocio, el mismo se establece por la afinidad entre las líneas de productos ya sea por su producción o por uso, por ejemplo, en la unidad de análisis seleccionada en la presente tesis, podrían establecerse, preliminarmente los siguientes segmentos de negocio:

Segmentos de negocio:

- a) Hardware
- b) Software

- c) Servicios
- d) Otros segmentos

En el segmento geográfico la distribución es por la ubicación de los clientes y la distribución podría ser de la siguiente manera:

Segmentos geográficos:

- a) Zona central
- b) Occidente
- c) Norte
- c) Sur
- d) Oriente

La norma establece la posibilidad de crear segmentos normativos, los cuales se explican adelante, y los mismos están en función de entes reguladoras, por ejemplo en un grupo de compañías entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos puede ser un marco normativo o Empresas bajo el amparo del Decreto 29-89 Ley de Maquila. Es importante indicar que en Guatemala no es muy utilizado el enfoque de los marcos normativos.

### **3.3.2 Umbrales cuantitativos**

“13. Una entidad informará por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

- (a) Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- (b) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre: (i) la

ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas, (ii) La pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

- (c) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos podrán considerarse segmentos sobre los que deba informarse, en cuyo caso se revelará información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los estados financieros. (9:727)

El tema de UMBRALES CUANTITATIVOS resulta ser uno de los puntos más importantes de la NIIF 8 Segmentos de Operación, ya que es acá donde se definen los segmentos a incluir en los ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS.

La norma da la opción de utilizar tres opciones para segmentar la información:

- a) Por las ventas
- b) Por los activos
- c) Por el resultado

Lo interesante del asunto en mención es que para formar un nuevo segmento no debe llenar necesariamente las características, sino que solamente una de ellas, aunque no cumpla con las otras dos. Para aplicar este enunciado normalmente se utiliza en el orden en que figura en la norma o sea ventas, activos y resultado. Para ello deben seleccionarse los segmentos y aplicarles las reglas indicadas con los porcentajes indicados, que es el 10% del total de ventas, activos o resultado (ganancia o pérdida).

Para entender mejor el punto anterior, se presenta el siguiente ejemplo con los segmentos de negocio y geográficos identificados preliminarmente en la sección 3.3.1. de este capítulo:

#### SEGMENTOS DE OPERACIÓN

SEGMENTO	10% DE LAS VENTAS	10% DE LOS ACTIVOS	10% DE LA UTILIDAD
Hardware	X		
Software		X	
Servicios			X
Otros segmentos			X

En el caso anterior todos los segmentos cumplen por lo menos con una de las características, por lo que si pueden clasificarse como una segmento separado.

#### SEGMENTOS GEOGRAFICOS

SEGMENTO	10% DE LAS VENTAS	10% DE LOS ACTIVOS	10% DE LA UTILIDAD
Zona central		X	
Occidente	X		
Norte			X
Sur			
Oriente			

En el ejemplo anterior podemos observar que las zonas Central, Occidente y Norte si llenan alguna de las características para ser considerados como un segmento separado para reporte de información, sin embargo las zonas sur y oriente no llenan ninguna de las características, por lo que debe considerarse lo indicado en el párrafo siguiente.

En cuanto a la segmentación partiendo de las ganancias o pérdidas combinadas, la identificación de los segmentos no puede hacerse partiendo del resultado del período, ya que hay segmentos que pueden dar pérdida y otros ganancia y como consecuencia de ello, la distribución no sería adecuada.

La norma indica que deben segregarse los segmentos que provocan pérdida de los que dan utilidad y efectuar el análisis en forma separada.

"14. Una entidad podrá combinar la información sobre segmentos de operación que no alcancen los umbrales cuantitativos, con la referida a otros segmentos de operación que tampoco lo hagan, para formar un nuevo segmento sobre el que deba informarse, solo si unos y otros segmentos de operación tienen características económicas similares y comparten la mayoría de los criterios de agregación enumerados en el párrafo 12. (9:728)

Continuando con el ejemplo anterior, las zonas sur y oriente comercializan los mismos productos y están bajo la misma administración, por lo que puede unirse la información de las dos regiones y registrarlas bajo el segmento RESTO DE LOS SEGMENTOS, indicado en el párrafo 16 de la norma.

"15. Si el total de los ingresos externos de las actividades ordinarias informados por los segmentos de operación es inferior al 75 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad, se identificarán segmentos de operación adicionales sobre los que deba informarse (incluso si estos no cumplen las condiciones señaladas en el párrafo 13), hasta que no menos del 75 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad provenga de segmentos sobre los que debe informarse.(9:728)

La condición de que los segmentos deben sumarizar por lo menos el 75% de los ingresos ordinarios de la entidad, no es opcional sino obligatoria, y al tener identificados los segmentos de operación, debe hacerse una prueba preliminar de que los ingresos de los mismos suman por lo menos el 75% de los ingresos totales, ejemplo:

Segmentos identificados	Ventas en quetzales	Porcentaje
A	900,000	18%
B	600,000	12%
C	530,000	11%
D	400,000	8%
E	750,000	15%
F	455,000	9%
G	654,000	13%
H	350,000	7%
I	300,000	6%
<b>TOTAL</b>	<b>4,939,000</b>	

De acuerdo a las regulaciones de la Norma, los segmentos que deben incluirse son los que reportan ventas iguales al 10% respecto del total, que son A, B, C, E y G, la sumatoria de estos segmentos asciende a Q3,434,000 que corresponde a un total del 70%, consecuentemente se debe agregar el siguiente segmento en términos de valores porcentuales que sería el segmento F con una venta de Q455,000 y con un 9% de participación.

El segmento F no llena la expectativa del 10% del total de ventas, sin embargo para efectos de cumplir con el 75% es necesario agregarlo. Al sumar los Q455,000 del segmento F a los Q3,434,000 identificados anteriormente, el nuevo total asciende a Q3,889,000 que corresponde al 79% del total de las ventas.

“16. La información relativa a otras actividades del negocio y a los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combinará y revelará dentro de la categoría “resto de los segmentos” colocándola por separado de otras partidas de conciliación en las conciliaciones requeridas por el párrafo 28. Deberán describirse las fuentes de los ingresos de las actividades ordinarias incluidos en la categoría “resto de segmentos”(9:728)



17 Si la dirección juzgase que un segmento de operación identificado como un segmento sobre el que debió informarse en el período inmediatamente anterior continúa siendo significativo, la información sobre ese segmento seguirá revelándose por separado en el período actual, aunque no cumpla los criterios para informar sobre el mismo que se definen en el párrafo 13. (9:728)

El párrafo 17 de la norma queda sujeta a decisiones de la Administración en cuanto a la identificación de los segmentos que no cumplan con los umbrales cuantitativos, pero que sean importantes para la administración, por ejemplo en el año anterior, el segmento de la zona sur representaba un 14%, y para este año en 7%, sin embargo por ser un mercado estratégico para la entidad, se requiere seguir presentando la información, lo cual puede hacerse de acuerdo a lo estipulado por la norma.

“18. Si un segmento de operación se identifica como un segmento sobre el que debe informarse en el período actual de conformidad con los umbrales cuantitativos, la información segmentada del período anterior presentada a efectos comparativos deben re-expresarse para contemplar el nuevo segmento sobre el que debe informarse como un segmento separado, incluso cuando ese segmento, en el periodo anterior, no haya cumplido los criterios para informar sobre el mismo definidos en el párrafo 13, a menos que no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulta excesivo. (9:728)

Contrario a lo indicado en el párrafo 17 de la Norma, puede darse el caso de que en el año actual un segmento reúna cualquiera de los umbrales cuantitativos o sea excede el 10% del las ventas, activo o resultados, pero en el año anterior su participación porcentual era inferior al 10%. La norma exige que los estados financieros del año se re-expresen con el propósito de mantener la concordancia de los estados financieros comparativos a los que hace énfasis en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, Presentación de estados financieros.

“19. En la práctica podría existir un límite al número de segmentos sobre los que la entidad debe informar por separado, mas allá del cual la información segmentada podría ser excesivamente detallada. Aunque no se haya determinado un límite

preciso, cuando el número de segmentos sobre los que deba informarse de conformidad con los párrafos 13 a 18 exceda de diez, la entidad debe considerar si se ha alcanzado ese límite. (9:728)

El límite en el número de segmentos no puede precisarse con exactitud, ya que está sujeto a los umbrales cuantitativos, sin embargo es importante no excederse en el número para que el análisis de operación y financiero sea más efectivo.

### **3.4 Información a revelar**

“20. Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera. (9:728)

“21. Con el objeto de dar cumplimiento al principio enunciado en el párrafo 20, una entidad revelará la siguiente información para cada período por el que se presente un estado de resultados:

- (a) La información general indicada en el párrafo 22
- (b) Información sobre el resultado de los segmentos que se presentan, incluyendo los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos específicos incluidos en dicho resultado, los activos de los segmentos, los pasivos de ellos y la base de medición, según lo indicado en los párrafos 23 a 27, y
- (c) Las conciliaciones entre los totales de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos, de sus resultados informados, de sus activos, de sus pasivos y de otras partidas significativas de ellos, con los importes correspondientes de la entidad, según lo indicado en el párrafo 28.

Se requieren conciliaciones de los importes procedentes de cada uno de los balances de los segmentos sobre los que debe informarse, con los importes del balance de la entidad, para todas las fechas en que se presente un balance. La

información correspondiente a períodos anteriores se re-expresará con arreglo a lo indicado en los párrafos 29 y 30. (9:728)

### **3.4.1 Información general**

“22. Una entidad revelará la siguiente información general:

- (a) Los factores que han servido para identificar los segmentos sobre los que debe informarse, incluyendo la base de organización (por ejemplo si la dirección ha optado por organizar la entidad según las diferencias entre productos y servicios, por zonas geográficas, por marcos normativos o con arreglo a una combinación de factores, y si se han agregado varios segmentos de operación), y
- (b) Los tipos de productos y servicios que proporcionan los ingresos de las actividades ordinarias de cada segmento sobre el que deba informarse. (9:729)

### **3.4.2 Información sobre resultados, activos y pasivos**

“23. Una entidad revelará una medida del resultado y del total de activos de cada segmento sobre el que deba informar. La entidad proporcionará una medida de los pasivos de cada segmento sobre el que deba informar, siempre que este importe se facilite con regularidad a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación. Una entidad revelará asimismo, la siguiente información acerca de cada segmento sobre el que deba informar, cuando los importes especificados estén incluidos en la medida del resultado de los segmentos que examina la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, o cuando se le faciliten de otra forma con regularidad, aunque no se incluyan en esa medida del resultado de los segmentos:

- (a) Los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos

- (b) Los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad.
- (c) Los ingresos por intereses
- (d) Los gastos por intereses
- (e) La depreciación y amortización
- (f) Las partidas significativas de ingresos y gastos revelados de conformidad con el párrafo 86 de la NIC 1 Presentación de estados financieros.
- (g) La participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de participación.
- (h) El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias y
- (i) Las partidas significativas no monetarias distintas de las de depreciación y amortización.

Por cada segmento sobre el que deba informar, una entidad deberá informar sobre los ingresos por intereses separadamente de los gastos por intereses, salvo cuando la mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias del segmento proceda de intereses y la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación evalúe el rendimiento del segmento y decida acerca de los recursos que deben asignársele teniendo en consideración, ante todo, los ingresos netos por intereses. En tal caso, una entidad podrá informar los ingresos por intereses de ese segmento netos de sus gastos por intereses indicando esta circunstancia. (9;729)

“24. Una entidad revelará la siguiente información respecto de cada segmento sobre el que debe informar, siempre que las cantidades especificadas se incluyan en la medida de los activos de los segmentos que examina la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, o se le faciliten de otra forma con regularidad, aunque no se incluyan en la medida de los activos de los segmentos:

- (a) El importe de las inversiones en asociadas y en los negocios conjuntos que se contabilicen según el método de participación y
- (b) El importe de las adiciones de activos no corrientes que no sean instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos correspondientes a los beneficios post-empleo y derechos derivados de contratos de seguros. (9:730)

El tema de información a revelar generalmente es muy amplio, ya que incluye la información a revelar tanto en el cuerpo de los estados financieros indicados en el capítulo II, del presente trabajo de investigación, como en las notas a los estados financieros.

La información de las cuentas se incluye normalmente en el cuerpo de los estados financieros, tales como ingresos, gastos, activos y pasivos, por lo que en los estados financieros por segmentos debe revelarse en una nota a los estados financieros cuales fueran las consideraciones, para segmentar los estados financieros.

En el caso práctico del capítulo IV se procederá a segmentar tanto el estado de resultados como el balance general, para que los mismos cumplan todo lo indicado en la NIIF 8, Segmentos de Operación.

### **3.5 Medición**

“25. El importe de cada partida presentada por los segmentos se corresponderá con la medida informada a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación con el objeto de decidir sobre la asignación de recursos al segmento y evaluar su rendimiento. Los ajustes y eliminaciones efectuados en la elaboración de los estados financieros de una entidad, así como la asignación de los ingresos de las actividades ordinarias, gastos y pérdidas y ganancias solo se tendrán en cuenta al determinar las pérdidas o ganancias a presentar por los segmentos cuando se incluyan en la medida de los resultados del segmento utilizados por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación. De forma similar, solo se informarán, en relación con un determinado segmento, los activos y pasivos que se incluyan en la medida de los activos y pasivos de ese segmento utilizada por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación. Si se asignasen importes a los resultados, activos o pasivos presentados por los segmentos, deberá hacerse con un criterio razonable de reparto. (9:730)

El capítulo 25 de la NIIF 8 es de mucha utilidad al elaborar el balance general segmentado, ya que contrario al estado de resultados donde es relativamente sencillo identificar las operaciones a incluir en cada segmento, en el balance es un tanto complicado ya que a veces se adquieren activos para la operación total, y no para un segmento específico, por lo que es necesario utilizar el concepto de este capítulo y distribuir los activos y pasivos CON UN CRITERIO RAZONABLE DE REPARTO.

“26 Si la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación sólo utilizase una medida del resultado de un segmento de operación o de los activos o pasivos del mismo al evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir sobre la asignación de recursos, los resultados, los activos y los pasivos de los segmentos se presentarán con arreglo a esas medidas. Si la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación utilizase más de una medida de los resultados de un segmento de operación o de los activos o pasivos del mismo, las medidas sobre las que se informe serán las que la dirección considere que se hayan obtenido con arreglo a los principios de medición más coherentes con los utilizados en la medición de los importes correspondientes a los estados financieros de la entidad. (9:730)

El rendimiento de los segmentos es el punto álgido a considerar, ya que el propósito de desagregar la información es efectuar un análisis financiero más detallado, la teoría del análisis de los estados financieros se incluye en la sección 2.3 del presente trabajo de investigación y se analiza en el caso práctico capítulo IV.

27 Para cada segmento sobre el que deba informar, una entidad explicará las mediciones de los resultados, los activos y los pasivos del segmento. Como mínimo revelará:

(a) Los criterios de contabilización de cualesquiera transacciones entre los segmentos sobre los que deba informar

(b) La naturaleza de cualesquiera diferencias entre las mediciones de los resultados de los segmentos sobre los que deba informar y los resultados de la entidad, antes de tener en cuenta el gasto o ingreso por el impuesto sobre las ganancias y las operaciones discontinuadas (si no se deducen claramente de las conciliaciones indicadas en el párrafo 28). Estas diferencias podrían incluir las políticas contables y los métodos de asignación de costos centralizados que resulten necesarios para la comprensión de la información segmentada proporcionada.

(c) La naturaleza de cualesquiera diferencias entre las mediciones de los activos de los segmentos sobre los que deba informar y los activos de la entidad (si no aparecen claramente en las conciliaciones indicadas en el párrafo 28). Estas diferencias podrían incluir las políticas contables y los métodos de asignación de activos utilizados conjuntamente que resulten necesarios para la comprensión de la información segmentada proporcionada.

(d) La naturaleza de cualesquiera diferencias entre las mediciones de los activos de los segmentos sobre los que deba informar y los activos de la entidad (si no aparecen claramente en las conciliaciones indicadas en el párrafo 28). Estas diferencias podrían incluir las políticas contables y los métodos de asignación de activos utilizados conjuntamente que resulten necesarios para la comprensión de la información segmentada proporcionada.

(e) La naturaleza de cualesquiera cambios con respecto a períodos anteriores en los métodos de medición empleados para determinar los resultados presentados por los segmentos y en su caso, el efecto de tales cambios en la medida de los resultados de los segmentos.

(f) La naturaleza y el efecto de cualesquiera asignaciones asimétricas a los segmentos sobre los que deba informar, por ejemplo, una

entidad podría asignar gastos por depreciación a un segmento sin asignarle los correspondientes activos depreciables. (9:731)

### **3.5.1 Conciliaciones**

“28 Una entidad facilitará todas las conciliaciones siguientes:

- (a) El total de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos sobre los que deba informar con los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad.
- (b) El total de la medida de los resultados de los segmentos sobre los que deba informar con los resultados de la entidad, antes de tener en cuenta el gasto (ingreso) por impuestos y las operaciones discontinuadas. No obstante, si una entidad asignase a segmentos sobre los que deba informar partidas tales como el gasto (ingreso) por impuestos, podrá conciliar el total de la medida de los resultados de los segmentos con los resultados de la entidad después de tener en cuenta tales partidas.
- (c) El total de los activos de los segmentos sobre los que deba informar con los activos de la entidad.
- (d) El total de los pasivos de los segmentos sobre los que deba informar con los pasivos de la entidad, cuando los pasivos de los segmentos se presentan con arreglo al párrafo 23.
- (e) El total de los importes de cualquier otra partida significativa presentada por los segmentos sobre los que deba informar con el correspondiente importe para la entidad.

Todas las partidas significativas de conciliación se identificarán y describirán por separado. Por ejemplo se identificará y describirá por separado el importe de todo ajuste significativo que resulte necesario para conciliar los resultados de los



segmentos sobre los que deba informar con los resultados de la entidad, que tenga su origen en la aplicación de diferentes políticas contables. (9;731)

Todos los puntos indicados en el párrafo 28 de la Norma, se incluyen en los estados financieros, en el estado de resultados se incluyen los ingresos ordinarios, gastos de operación, impuesto sobre la renta y el resultado del período. En el balance se incluyen todos los activos, pasivos y patrimonio de la entidad, ello puede verse en capítulo II del presente trabajo de investigación, elaboración de los estados financieros.

### **3.5.2 Reexpresión de información presentada anteriormente**

“29. Si una entidad modificase la estructura de su organización interna, de tal modo que la composición de los segmentos sobre los que deba informarse se viera modificada, la información correspondiente de períodos anteriores, incluidos los períodos intermedios, deberá re-expresarse, salvo cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo. La determinación acerca de si la información no está disponible y su costo de obtención es excesivo deberá efectuarse con referencia a cada partida individual de información a revelar. Tras una modificación de la composición de los segmentos de una entidad sobre los que debe informar, una entidad deberá revelar si ha re-expresado la correspondiente información segmentada de períodos anteriores .(9;732)

Este punto es importante al elaborar estados financieros bajo el enfoque de la NIIF 8 Segmentos de Operación, ya que puede darse el caso de que la compañía cambie sus políticas contables o que decida efectuar el cambio de elaboración de estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Guatemala a Normas Internacionales de Información Financiera, el impacto de estos cambios repercute en los estados financieros, por lo que se hace necesario re-expresar también la información financiera por segmentos.

“30. Si una entidad ha modificado la estructura de su organización interna de tal modo que la composición de los segmentos sobre los que deba informar se haya

visto modificada y la información segmentada de períodos anteriores , incluidos los períodos intermedios, no se ha re-expresado para reflejar la modificación, la entidad en el período en que se produzca dicha modificación, revelará la información segmentada del período actual con arreglo tanto al criterio de segmentación anterior como al nuevo, salvo cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo. (9;732)

Lo indicado en el párrafo anterior es poco probable que ocurra, ya que la Empresa tendría que cambiar de una forma importante su estructura organizativa, de suceder ello, debe procederse a reestructurar la información financiera por segmentos.

### **3.6 Información a revelar sobre la entidad en su conjunto**

“31 Los párrafos 32-34 se aplican a todas las entidades sujetas a la presente NIIF, incluidas aquellas con un solo segmento sobre el que se deba informar. Las actividades de negocio de algunas entidades no están organizadas en función de sus diferentes productos y servicios ni en función de las diferentes áreas geográficas en las que operan. Es posible que los segmentos sobre los que deba informar una entidad presenten los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de una amplia gama de productos y servicios muy distintos o que varios de tales segmentos ofrezcan esencialmente los mismos productos y servicios. De forma similar, puede ocurrir que los segmentos sobre los que deba informar una entidad tengan activos en distintas áreas geográficas y presenten ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes de distintas áreas geográficas o que varios de tales segmentos operen en la misma área geográfica. La información exigida en los párrafos 32-34 solo se facilitará si no está ya contenida en la información exigida por esta NIIF en relación con los segmentos sobre los que deba informar. (9;732)

#### **3.6.1 Información sobre productos y servicios**

“32 Una entidad revelará los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos por cada producto y servicio, o por cada grupo de productos y

servicios similares, salvo cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo, en cuyo caso se indicará este hecho. Los importes de los ingresos de las actividades ordinarias presentados se basarán en la información financiera utilizada en la elaboración de los estados financieros de la entidad. (9;732)

Esta clasificación para la presentación de información financiera por segmentos es muy utilizada, especialmente en la industria farmacéutica donde cuentan con un línea extensa de productos, y se hace necesario agrupar la información para efectos de un mejor análisis financiero y operativo.

En esta clasificación se hace necesario investigar características comunes de los productos, por ejemplo utilización, mercado objetivo, proceso productivo, etc. para proceder a conformar los segmentos por productos y servicios que también se llaman segmentos de negocio.

Esta agrupación depende de la actividad a la que se dedica la Empresa, ya que como se mencionó anteriormente una clasificación podría, ser:

#### SEGMENTO DE NEGOCIO

Hardware

Software

Servicios

Resto de los segmentos

Si tomamos a la industria farmacéutica los segmentos podrían ser:

#### SEGMENTO DE NEGOCIO

Antibióticos

Vitaminas

Geriátricos

Resto de los segmentos.

### 3.6.2 Información sobre áreas geográficas

“33. Una entidad revelará la siguiente información geográfica, salvo cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo:

- (a) Los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos (i) atribuidos al país de domicilio de la entidad y (ii) atribuidos en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias. Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado. Una entidad revelará los criterios de asignación a los distintos países, de los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos.
  
- (b) Los activos no corrientes que no sean instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos correspondientes a beneficios post-empleo y derechos derivados de contratos de seguros, (i) localizados en el país de domicilio de la entidad y (ii) localizados en total, en todos los países extranjeros donde la entidad tenga activos. Cuando los activos en un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado.

Los importes informados se determinarán con arreglo a la información financiera utilizada en la elaboración de los estados financieros de la entidad. Cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resultase excesivo, se revelará este hecho. Una entidad podrá facilitar, además de la información exigida en este párrafo, subtotales correspondientes a la información geográfica por grupos de países. (9;733)

En cuanto al segmento geográfico, es un tanto más fácil la identificación de los segmentos, ya que se depende básicamente de la ubicación de los clientes, y debe tomarse en cuenta el mercado que atiende la empresa, para conformar los segmentos respectivos, en Guatemala un ejemplo de composición de los segmentos geográficos puede ser:

#### SEGMENTO GEOGRÁFICO

Zona central

Occidente

Norte

Sur

Oriente

Sin embargo puede ser que la Empresa tenga operaciones fuera de Guatemala y que las operaciones totales del país constituyan un segmento sobre el que debe informarse, ejemplo:

#### SEGMENTO GEOGRAFICO

Guatemala

Salvador

Honduras

Nicaragua

Costa Rica

Panamá

### **3.6.3 Información sobre los principales clientes**

“34. Una entidad facilitará información sobre el grado en que dependa de sus principales clientes. Si los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con un solo cliente externo representan el 10 por ciento o más de sus ingresos de las actividades ordinarias, la entidad revelará este hecho, así como el total de los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de cada uno de tales clientes y la identidad del segmento o segmentos que proporcionan esos ingresos. La entidad no necesitará revelar la identidad de los clientes

importantes o el importe de los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de ellos en cada segmento. A efectos de la presente NIIF, cuando la entidad que informa sepa que un grupo de entidades está bajo control común a una administración pública (nacional, regional, provincial, territorial, local o extranjera) y a las entidades que la entidad que informa sepa que están bajo control común de esa administración pública. (9;733)

Es importante considerar la dependencia que se tenga sobre un cliente en particular, la norma indica que debe ser en el momento en que a un solo cliente se le venda el 10% del total. Esta revelación debe hacerse que el hecho de existir una dependencia con un cliente puede en un momento provocar un problema de negocio en marcha, al cancelar este todos los pedidos. Esto está regulado en la Norma Internacional de Auditoría 570 Negocio en Marcha.

## **RESUMEN DE PROCEDIMIENTOS PARA SEGMENTAR**

Para presentar estados financieros segmentados o con el enfoque de la Norma Internacional de Información Financiera No. 8, Segmentos de Operación, es conveniente seguir los siguientes procedimientos, los cuales fueron obtenidos de la referida norma:

1. Contar con estados financieros ajustados a la fecha en que necesitemos elaborar los estados financieros segmentados.
2. Seleccionar cualquiera o las dos alternativas para segmentar la información, segmento de negocio o segmento geográfico.
3. Obtener estados financieros con más detalle, tanto balance general como el estado de resultados, para seleccionar los segmentos, esto se refiere a los criterios de agregación.
4. Aplicar la regla de los umbrales cuantitativos es decir definir la participación porcentual de los segmentos indicados en el punto 3 anterior, en base a que los mismos cubran por lo menos el diez por ciento de:

- a) Ventas
  - b) Activos
  - c) Resultado (ganancia o pérdida)
- 
5. Sumarizar los segmentos identificados en el punto anterior para asegurarse que representen por lo menos un 75% del total de las ventas, de ser así proceder a elaborar los estados financieros
  6. De no cumplir con el 75% de las ventas ir agregando otros segmentos por ejemplo los del 9%, 8%, etc., hasta llegar a cumplir con el 75% del total de ventas
  7. Elaborar los estados financieros segmentados, con la respectiva nota de los criterios que se usaron para seleccionar los segmentos de operación
  8. Proceder al análisis financiero de las cifras obtenidas.

**CAPITULO IV**  
**CASO PRÁCTICO**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS DE UNA EMPRESA**  
**COMERCIALIZADORA DE SOLUCIONES DE TECNOLOGÍA DE**  
**INFORMACIÓN.**

#### **4.1 Enunciado**

La empresa ABC, S.A. se dedica a la comercialización de soluciones de tecnología de la información, tales como hardware, software, repuestos, y servicios relacionados. Los activos fijos tienen una vida útil de de 10 años, y para efectos del caso práctico, el valor residual es cero. La compañía tiene la política de pagar indemnización universal.

Los activos intangibles están constituidos por la franquicia internacional, la cual se amortiza por un período de ocho años. La compañía tiene la política de pagar indemnización universal. En los préstamos, la administración cancela el 20% del saldo cada año.

En los gastos laborales se incluyen los siguientes rubros:

- Aguinaldo: 8.33%
- Bono 14: 8.33%
- Vacaciones 8.33%

Anualmente en el mes de diciembre todos los empleados gozan de su período vacacional, por lo que no queda ningún pasivo en ese concepto. En la provisión se deja incluido solamente un mes de aguinaldo y seis de bono 14.

El estado de resultados se elaboro mediante una combinación de los métodos por función y naturaleza de la cuenta, para efectos del caso práctico. La empresa está afecta al régimen optativo del 31% del ISR. Las ventas de ABC, S.A., son efectuadas en el área de Centroamérica y Belice. Los estados financieros se presentan en la sección siguiente 4.2, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.



## **Procedimientos para segmentar los estados financieros**

1. Obtener estados financieros ajustados al 31 de diciembre de 2008.
2. Seleccionar las alternativas para la segmentación, por segmento de negocio o segmento geográfico.
3. Obtener detalles de los estados financieros para aplicar la técnica de los umbrales cuantitativos.
4. Aplicar la regla de los umbrales cuantitativos, para determinar la información sobre los segmentos sobre los que se proporcionará información, de acuerdo a la participación porcentual, la cual no debe ser menor al 10% del total del total de las ventas.
5. En este mismo procedimiento se determina el segmento RESTO DE LOS SEGMENTOS.
6. Sumarizar las ventas de todos los segmentos para asegurarse de cubrir por lo menos el 75% del total de ventas.
7. Elaborar estados financieros segmentados.
8. Análisis financiero.

## ÍNDICE DE CUADROS

### **Cuadro No 1.**

Estados Financieros de acuerdo a Normas internacionales de Información Financiera. 85

### **Cuadro No 2.**

Análisis financiero del Balance. 86

### **Cuadro No 3.**

Estado de Resultados. 87

### **Cuadro No 4.**

Identificación de los segmentos. 88

### **Cuadro No 5.**

Determinación de los umbrales cuantitativos. 88

### **Cuadro No 6.**

Cuentas de activo por segmentos. 89

### **Cuadro No 7.**

Balance por segmentos de negocio. 90

### **Cuadro No 8.**

Estado de Resultados por segmento. 91

### **Cuadro No 9.**

Integración de cuentas de activo por segmento geográfico. 92

### **Cuadro No 10.**

Integración de cuentas de patrimonio y pasivo por segmento geográfico. 93

**Cuadro No 11.**

Estado de resultados por segmento de negocio (todos).	94
-------------------------------------------------------	----

**Cuadro No 12.**

Balance por segmento de negocio.	95
----------------------------------	----

**Cuadro No 13.**

Análisis financiero por segmento de negocio.	96
----------------------------------------------	----

**Cuadro No 14.**

Estado de Resultados y análisis financiero por segmento de negocio.	97
---------------------------------------------------------------------	----

**Cuadro No 15.**

Balance por segmento geográfico.	98
----------------------------------	----

**Cuadro No 16.**

Análisis financiero del Balance (Segmento geográfico).	99
--------------------------------------------------------	----

**Cuadro No 17.**

Análisis financiero del Estado de Resultados (Segmento geográfico).	100
---------------------------------------------------------------------	-----

#### 4.2 Estados financieros presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

##### Cuadro 1. Balance General

EMPRESA ABC, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN QUETZALES

##### ACTIVO

##### ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipo	5,450,000	
Depreciaciones Acumuladas	(1,090,000)	4,360,000
Activos intangibles	2,500,000	
Amortización acumulada	(625,000)	1,875,000
<b>Total activo no corriente</b>		<b>6,235,000</b>

##### ACTIVO CORRIENTE

Inventarios		2,850,000
Cuentas por cobrar	1,845,777	
Provisión para cuentas incobrables	(73,832)	1,771,945
Inversiones		850,000
Caja y bancos		290,000
Total activo corriente		<u>5,761,945</u>

##### TOTAL DEL ACTIVO

**11,996,945**

##### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y PASIVO

##### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital		3,000,000
Utilidades retenidas		2,550,000
Reserva legal		127,500
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>5,677,500</b>

##### PASIVO

##### PASIVO NO CORRIENTE

Préstamos bancarios		2,500,000
Provisión para indemnizaciones		258,333
Total pasivo no corriente		2,758,333

##### PASIVO CORRIENTE

Proveedores		2,860,765
Prestamos bancarios		625,000
Provisiones laborales		75,347
Total pasivo corriente		3,561,112

##### TOTAL PASIVO

**6,319,445**

##### TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO

**11,996,945**

## Cuadro 2. Análisis financiero del balance

Capital neto de trabajo	Activo corriente	5,761,945
	menos pasivo corriente	3,561,112
		2,200,833

El capital neto de trabajo a nivel de estados financieros es fuerte considerando que hay un excedente de activos en relación a los pasivos de Q2,200,833

Solvencia	Act. Corriente	5,761,945
	Pasivo corriente	3,561,112
		1.62

La situación de solvencia de la Empresa es buena, como puede observarse se cuenta con Q1.62 de activos para cubrir Q1.00 de pasivos

Prueba del ácido	Act. Corriente -	5,761,945
	Inventario	(2,850,000)
	Pasivo corriente	3,561,112
		2.42

La prueba del ácido es bastante fuerte, se cuenta con Q2.42 de activos corrientes menos el inventario para cubrir un Q1.00 de pasivos

Endeudamiento	Total pasivo	6,319,445
	Total activo	11,996,945
		0.53

En este índice nos muestra que la Empresa ha financiado sus activos en un 53% con capital ajeno

### Cuadro 3. Estado de Resultados

EMPRESA ABC, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN QUETZALES

<b>Ventas</b>	<b>10,000,000</b>
Costo de ventas	3,000,000
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>7,000,000</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
Comisiones	1,020,000
Sueldos	530,000
Depreciaciones	545,000
Honorarios	520,000
Comunicaciones	495,000
Arrendamientos	450,000
Propaganda	420,000
Prestaciones laborales	415,000
Servicios publicos y gastos de mantenimiento	400,000
Amortizaciones	312,500
Otros gastos	250,000
<b>Total gastos de operación</b>	<b>5,357,500</b>
<b>Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>1,642,500</b>
Impuesto Sobre la Renta	509,175
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1,133,325</b>

### Análisis financiero del estado de resultados

Margen bruto	Utilidad bruta	7,000,000
	Ventas	10,000,000
		70%
Margen neto	Utilidad neta	1,133,325
	Ventas	10,000,000
		11%

Los márgenes brutos y netos del estado de resultados son muy favorables, ya que se cuenta con un margen bruto del 70% y un margen neto de 11%, considerando la industria donde se encuentra la empresa, existe demasiada competencia.

### 4.3 Criterios de agregación

#### Cuadro 4. Identificación de los segmentos

##### IDENTIFICACION DE LOS SEGMENTOS

En forma preliminar se han identificado los siguientes segmentos, previo a corroborar si cumplen con los umbrales cuantitativos

##### SEGMENTOS DE NEGOCIO

Hardware

Software

Servicios

Complementos

Membresias

##### SEGMENTOS GEOGRAFICOS

Guatemala

El Salvador

Honduras

Nicaragua

Costa Rica

Panamá

Belice

### 4.4 Umbrales cuantitativos

#### Cuadro 5. Determinación de los umbrales cuantitativos

Las ventas de ABC, S.A están distribuidas de la siguiente manera:

<b>SEGMENTOS DE NEGOCIO</b>	<b>MONTO</b>	<b>%</b>
Hardware	3,000,000	30%
Software	2,700,000	27%
Servicios	2,550,000	26%
Complementos	900,000	9%
Membresias	850,000	9%
<b>TOTAL</b>	<b>10,000,000</b>	<b>100%</b>
<b>SEGMENTOS GEOGRAFICOS</b>		
Guatemala	2,500,000	25%
El Salvador	2,000,000	20%
Honduras	1,800,000	18%
Nicaragua	1,500,000	15%
Costa Rica	900,000	9%
Panamá	800,000	8%
Belice	500,000	5%
<b>TOTAL</b>	<b>10,000,000</b>	<b>100%</b>

**Cuadro 6. Determinacion de los segmentos**

<b>SEGMENTOS DE NEGOCIO</b>		<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Hardware		3,000,000	30%
Software		2,700,000	27%
Servicios		2,550,000	26%
Resto de los segmentos a)			
Complementos	900,000		
Membresias	850,000	1,750,000	18%
Total		10,000,000	100%

a) El segmento denominado RESTO DE LOS SEGMENTOS fue conformado con las ventas de los segmentos de complementos y membresias, considerando que no llegaban al umbral cuantitativo de 10%. Es importante considerar que tampoco alcanzan el limite del 10 % en la decisión de total de activos y total de ganancia, lo cual puede corroborarse a continuación

<b>SEGMENTO</b>	<b>PORCENTAJE VENTAS</b>	<b>PORCENTAJE ACTIVOS</b>	<b>PORCENTAJE RESULTADOS</b>
Complementos	9%	9%	-15%
Membresias	9%	8%	3%

<b>SEGMENTOS GEOGRAFICOS</b>		<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Guatemala		2,500,000	25%
El Salvador		2,000,000	20%
Honduras		1,800,000	18%
Nicaragua		1,500,000	15%
Resto de los segmentos a)			
Costa Rica	900,000		
Panamá	800,000		
Belice	500,000	2,200,000	22%
Total		10,000,000	100%

a) Este segmento está integrado por las ventas de Costa Rica, Panamá y Belice, considerando que en forma individual no llegaban al 10% de las ventas. Puede verse en la parte del balance general que tampoco llegan a los umbrales cuantitativos del total de activos y del total de la ganancia, lo cual se presenta a continuación:

<b>SEGMENTO</b>	<b>PORCENTAJE VENTAS</b>	<b>PORCENTAJE ACTIVOS</b>	<b>PORCENTAJE RESULTADOS</b>
Costa Rica	9%	9%	9%
Panamá	8%	8%	9%
Belice	5%	8%	8%



#### 4.5 Información sobre productos y servicios (Segmento de negocio)

##### Cuadro No. 7 Cuentas de patrimonio

EMPRESA ABC, S.A.  
BALANCE GENERAL (Con todos los segmentos de negocio incluidos)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
EXPRESADO EN QUETZALES

CUENTAS	Hardware	Software	Servicios	Complementos	Membresias	Total
<b>Porcentaje de participación</b>	<b>26%</b>	<b>25%</b>	<b>32%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	1,417,000	1,362,500	1,744,000	490,500	436,000	5,450,000
Depreciaciones Acumuladas	(283,400)	(272,500)	(348,800)	(98,100)	(87,200)	(1,090,000)
Activos intangibles	650,000	625,000	800,000	225,000	200,000	2,500,000
Amortización acumulada	(162,500)	(156,250)	(200,000)	(56,250)	(50,000)	(625,000)
Inventarios	741,000	712,500	912,000	256,500	228,000	2,850,000
Cuentas por cobrar	479,902	461,444	590,649	166,120	147,662	1,845,777
Provisión para cuentas incobrables	(19,196)	(18,458)	(23,626)	(6,645)	(5,907)	(73,832)
Inversiones	221,000	212,500	272,000	76,500	68,000	850,000
Caja y bancos	75,400	72,500	92,800	26,100	23,200	290,000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3,119,206</b>	<b>2,999,236</b>	<b>3,839,022</b>	<b>1,079,725</b>	<b>959,756</b>	<b>11,996,945</b>

CUENTAS	Hardware	Software	Servicios	Complementos	Membresias	Total
<b>Porcentaje de participación</b>	<b>30%</b>	<b>22%</b>	<b>31%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>
Capital	900,000	660,000	930,000	270,000	240,000	3,000,000
Utilidades retenidas	765,000	561,000	790,500	229,500	204,000	2,550,000
Reserva legal	38,250	28,050	39,525	11,475	10,200	127,500
Préstamos bancarios	750,000	550,000	775,000	225,000	200,000	2,500,000
Provisión para indemnizaciones	77,500	56,833	80,083	23,250	20,667	258,333
Proveedores	858,230	629,368	886,837	257,469	228,861	2,860,765
Prestamos bancarios	187,500	137,500	193,750	56,250	50,000	625,000
Provisiones laborales	22,604	16,576	23,358	6,781	6,028	75,347
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>3,599,084</b>	<b>2,639,328</b>	<b>3,719,053</b>	<b>1,079,725</b>	<b>959,756</b>	<b>11,996,945</b>

**Cuadro No 8. Estado de Resultados por segmento de negocio.**

EMPRESA ABC, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS (Con todos los segmentos incluidos)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN QUETZALES

<b>CUENTAS</b>	<b>Hardware</b>	<b>Software</b>	<b>Servicios</b>	<b>Complementos</b>	<b>Membresias</b>	<b>Total</b>
Ventas	3,000,000	2,700,000	2,550,000	900,000	850,000	10,000,000
Costo de ventas	1,050,000	810,000	522,500	405,000	212,500	3,000,000
Utilidad bruta en ventas	1,950,000	1,890,000	2,027,500	495,000	637,500	7,000,000
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>						
Comisiones	306,000	275,400	260,100	91,800	86,700	1,020,000
Sueldos	159,000	143,100	135,150	47,700	45,050	530,000
Depreciaciones	190,750	163,500	163,500	27,250	-	545,000
Honorarios	114,400	67,600	260,000	-	78,000	520,000
Comunicaciones	108,900	128,700	84,150	99,000	74,250	495,000
Arrendamientos	99,000	117,000	76,500	90,000	67,500	450,000
Propaganda	92,400	109,200	71,400	84,000	63,000	420,000
Prestaciones laborales	124,500	112,050	105,825	37,350	35,275	415,000
Servicios publicos y gastos de mantenimiento	88,000	104,000	68,000	80,000	60,000	400,000
Amortizaciones	68,750	81,250	53,125	62,500	46,875	312,500
Otros gastos	55,000	65,000	42,500	50,000	37,500	250,000
Total gastos de operación	1,406,700	1,366,800	1,320,250	669,600	594,150	5,357,500
Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	543,300	523,200	707,250	(174,600)	43,350	1,642,500
<b>Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>150,381</b>	<b>144,150</b>	<b>201,206</b>	<b>-</b>	<b>13,439</b>	<b>509,175</b>
Utilidad Neta	392,919	379,050	506,045	(174,600)	29,912	1,133,325
<b>Porcentaje</b>	<b>35%</b>	<b>33%</b>	<b>45%</b>	<b>-15%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>

La clasificacion de RESTO DE LOS SEGMENTOS incluida en la última columna del balance y estado de resultados anteriores se determinó sumando los dos segmentos que no llegaban a los limites de umbrales cuantitativos que son los rubros de complementos y membresias

#### 4.6 Información sobre áreas geográficas (Segmento geográfico)

##### Cuadro No 9. Integración por segmentos geográficos.

##### DISTRIBUCION DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR SEGMENTO GEOGRAFICO

En la distribución de los segmentos se tomó en cuenta la participación de los segmentos de

la siguiente manera

EMPRESA ABC, S.A.  
BALANCE GENERAL (Con todos los segmentos incluidos)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
EXPRESADO EN QUETZALES

<b>CUENTAS</b>	<b>Guatemala</b>	<b>El Salvador</b>	<b>Honduras</b>	<b>Nicaragua</b>	<b>Costa Rica</b>	<b>Panamá</b>	<b>Belice</b>	<b>Total</b>
<b>Porcentaje de participación</b>	<b>23%</b>	<b>17%</b>	<b>24%</b>	<b>11%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	1,253,500	926,500	1,308,000	599,500	490,500	436,000	436,000	5,450,000
Depreciaciones Acumuladas	(250,700)	(185,300)	(261,600)	(119,900)	(98,100)	(87,200)	(87,200)	(1,090,000)
Activos intangibles	575,000	425,000	600,000	275,000	225,000	200,000	200,000	2,500,000
Amortización acumulada	(143,750)	(106,250)	(150,000)	(68,750)	(56,250)	(50,000)	(50,000)	(625,000)
Inventarios	655,500	484,500	684,000	313,500	256,500	228,000	228,000	2,850,000
Cuentas por cobrar	424,529	313,782	442,986	203,035	166,120	147,662	147,662	1,845,777
Provisión para cuentas incobrables	(16,981)	(12,551)	(17,720)	(8,122)	(6,645)	(5,907)	(5,907)	(73,832)
Inversiones	195,500	144,500	204,000	93,500	76,500	68,000	68,000	850,000
Caja y bancos	66,700	49,300	69,600	31,900	26,100	23,200	23,200	290,000
	<b>2,759,297</b>	<b>2,039,481</b>	<b>2,879,267</b>	<b>1,319,664</b>	<b>1,079,725</b>	<b>959,756</b>	<b>959,756</b>	<b>11,996,945</b>

**Cuadro No 10. Integración de patrimonio y pasivo segmentos geográficos.**

EMPRESA ABC, S.A.  
BALANCE GENERAL (Con todos los segmentos incluidos)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
EXPRESADO EN QUETZALES

<b>CUENTAS</b>	<b>Guatemala</b>	<b>El Salvador</b>	<b>Honduras</b>	<b>Nicaragua</b>	<b>Costa Rica</b>	<b>Panamá</b>	<b>Belice</b>	<b>Total</b>
<b>Porcentaje de participación</b>	<b>25%</b>	<b>15%</b>	<b>22%</b>	<b>13%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>
Capital	750,000	450,000	660,000	390,000	240,000	270,000	240,000	3,000,000
Utilidades retenidas	637,500	382,500	561,000	331,500	204,000	229,500	204,000	2,550,000
Reserva legal	31,875	19,125	28,050	16,575	10,200	11,475	10,200	127,500
Préstamos bancarios	625,000	375,000	550,000	325,000	200,000	225,000	200,000	2,500,000
Provisión para indemnizaciones	64,583	38,750	56,833	33,583	20,667	23,250	20,667	258,333
Proveedores	715,191	429,115	629,368	371,899	228,861	257,469	228,861	2,860,765
Prestamos bancarios	156,250	93,750	137,500	81,250	50,000	56,250	50,000	625,000
Provisiones laborales	18,837	11,302	16,576	9,795	6,028	6,781	6,028	75,347
	<b>2,999,236</b>	<b>1,799,542</b>	<b>2,639,328</b>	<b>1,559,603</b>	<b>959,756</b>	<b>1,079,725</b>	<b>959,756</b>	<b>11,996,945</b>

**Cuadro No. 11 Estado de Resultados por segmento geográfico.**

EMPRESA ABC, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS (Con todos los segmentos incluidos)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN QUETZALES

<b>CUENTAS</b>	<b>Guatemala</b>	<b>El Salvador</b>	<b>Honduras</b>	<b>Nicaragua</b>	<b>Costa Rica</b>	<b>Panamá</b>	<b>Belice</b>	<b>Total</b>
Ventas	2,500,000	2,000,000	1,800,000	1,500,000	900,000	800,000	500,000	10,000,000
Costo de ventas	750,000	600,000	290,000	450,000	370,000	340,000	200,000	3,000,000
Utilidad bruta en ventas	1,750,000	1,400,000	1,510,000	1,050,000	530,000	460,000	300,000	7,000,000
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>								
Comisiones	255,000	204,000	183,600	153,000	91,800	81,600	51,000	1,020,000
Sueldos	132,500	106,000	95,400	79,500	47,700	42,400	26,500	530,000
Depreciaciones	130,750	141,702	163,500	27,250	26,538	27,085	28,175	545,000
Honorarios	114,400	67,600	150,000	-	110,700	67,160	10,140	520,000
Comunicaciones	173,250	126,107	148,500	24,750	8,663	6,305	7,425	495,000
Arrendamientos	157,500	114,643	135,000	22,500	7,875	5,732	6,750	450,000
Propaganda	147,000	107,000	126,000	21,000	7,350	5,350	6,300	420,000
Prestaciones laborales	103,750	83,000	74,700	62,250	37,350	33,200	20,750	415,000
Servicios publicos y gastos de mant	140,000	101,905	120,000	20,000	7,000	5,095	6,000	400,000
Amortizaciones	109,375	79,614	93,750	15,625	5,469	3,981	4,688	312,500
Otros gastos	27,500	63,690	75,000	12,500	34,375	33,185	3,750	250,000
Total gastos de operación	1,491,025	1,195,261	1,365,450	438,375	384,819	311,093	171,478	5,357,500
Utilidad antes de Impuesto Sobre la	258,975	204,740	144,550	611,625	145,181	148,907	128,523	1,642,500
Impuesto Sobre la Renta	80,282	63,469	44,811	189,604	45,006	46,161	39,842	509,175
<b>Utilidad Neta</b>	<b>178,693</b>	<b>141,270</b>	<b>99,740</b>	<b>422,021</b>	<b>100,175</b>	<b>102,746</b>	<b>88,681</b>	<b>1,133,325</b>
<b>Porcentaje</b>	<b>16%</b>	<b>12%</b>	<b>9%</b>	<b>37%</b>	<b>9%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>

La clasificacion de RESTO DE LOS SEGMENTOS incluida en la última columna del balance y estado de resultados anteriores se determinó sumando los dos segmentos que no llegaban a los limites de umbrales cuantitativos que son lo siguientes

#### 4.7 Presentación de estados financieros por segmentos y análisis financiero

##### Cuadro No 12. Balance por segmento de negocio.

EMPRESA ABC, S.A.  
BALANCE GENERAL POR SEGMENTO DE NEGOCIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
EXPRESADO EN QUETZALES

CUENTAS	Hardware	Software	Servicios	Resto de los segmentos	Total
<b>ACTIVO</b>					
<b>NO CORRIENTE</b>					
Propiedad, Planta y Equipo	1,417,000	1,362,500	1,744,000	926,500	5,450,000
Depreciaciones Acumuladas	(283,400)	(272,500)	(348,800)	(185,300)	(1,090,000)
Activos intangibles	650,000	625,000	800,000	425,000	2,500,000
Amortización acumulada	(162,500)	(156,250)	(200,000)	(106,250)	(625,000)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,621,100</b>	<b>1,558,750</b>	<b>1,995,200</b>	<b>1,059,950</b>	<b>6,235,000</b>
<b>CORRIENTE</b>					
Inventarios	741,000	712,500	912,000	484,500	2,850,000
Cuentas por cobrar	479,902	461,444	590,649	313,782	1,845,777
Provisión para cuentas incobrables	(19,196)	(18,458)	(23,626)	(12,551)	(73,832)
Inversiones	221,000	212,500	272,000	144,500	850,000
Caja y bancos	75,400	72,500	92,800	49,300	290,000
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,498,106</b>	<b>1,440,486</b>	<b>1,843,822</b>	<b>979,531</b>	<b>5,761,945</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3,119,206</b>	<b>2,999,236</b>	<b>3,839,022</b>	<b>2,039,481</b>	<b>11,996,945</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y PASIVO</b>					
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
Capital	900,000	660,000	930,000	510,000	3,000,000
Utilidades retenidas	765,000	561,000	790,500	433,500	2,550,000
Reserva legal	38,250	28,050	39,525	21,675	127,500
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,703,250</b>	<b>1,249,050</b>	<b>1,760,025</b>	<b>965,175</b>	<b>5,677,500</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>NO CORRIENTE</b>					
Préstamos bancarios	750,000	550,000	775,000	425,000	2,500,000
Provisión para indemnizaciones	77,500	56,833	80,083	43,917	258,333
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>827,500</b>	<b>606,833</b>	<b>855,083</b>	<b>468,917</b>	<b>2,758,333</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Proveedores	858,230	629,368	886,837	486,330	2,860,765
Prestamos bancarios	187,500	137,500	193,750	106,250	625,000
Provisiones laborales	22,604	16,576	23,358	12,809	75,347
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,068,334</b>	<b>783,445</b>	<b>1,103,945</b>	<b>605,389</b>	<b>3,561,112</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,895,834</b>	<b>1,390,278</b>	<b>1,959,028</b>	<b>1,074,306</b>	<b>6,319,445</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>3,599,084</b>	<b>2,639,328</b>	<b>3,719,053</b>	<b>2,039,481</b>	<b>11,996,945</b>

**Cuadro No 13. Análisis del Balance por segmento de negocio.**

**ANALISIS FINANCIERO DEL BALANCE**

		<b>Hardware</b>	<b>Software</b>	<b>Servicios</b>	<b>Resto de los segmentos</b>
Capital neto de trabajo	Activo corriente menos pasivo corriente	1,498,106	1,440,486	1,843,822	979,531
		1,068,334	783,445	1,103,945	605,389
		429,772	657,042	739,878	374,142
Solvencia	Act. Corriente	1,498,106	1,440,486	1,843,822	979,531
	Pasivo corriente	1,068,334	783,445	1,103,945	605,389
		1.40	1.84	1.67	1.62
Prueba del ácido	Act. Corriente - Inventario	1,498,106	1,440,486	1,843,822	979,531
		(741,000)	(712,500)	(912,000)	(484,500)
	Pasivo corriente	1,068,334	783,445	1,103,945	605,389
		2.10	2.75	2.50	2.42
Endeudamiento	Total pasivo	1,895,834	1,390,278	1,959,028	1,074,306
	Total activo	3,119,206	2,999,236	3,839,022	2,039,481
		0.61	0.46	0.51	0.53

Para efectos del análisis de la situación financiera de la Empresa se incluyen a continuación, las razones financieras obtenidas a nivel de empresa en la sección 4.2 del caso práctico:

Capital neto de trabajo	2,200,833
Solvencia	1.62
Prueba del ácido	2.42
Endeudamiento	0.53

En cuanto al capital neto de trabajo, puede observarse que la razón financiera tiene un comportamiento similar al de los estados financieros tomados en conjunto, por lo que no se percibe problemas en el capital neto de trabajo.

En cuanto al índice de solvencia, los segmentos identificados, se encuentran en el rango de la empresa en su conjunto, excepto el segmento de hardware que tiene un índice de solvencia de 1.40

La prueba del ácido se encuentra en rangos normales, considerando que a nivel global esta razón financiera dio un resultado de 2.42, tiene leves problemas el segmento de hardware

El nivel de endeudamiento se encuentra en niveles normales en todos los segmentos, por lo que no se observan problemas en el mismo

**Cuadro No. 14 Estado de Resultados y análisis financiero por segmento por negocio.**

**EMPRESA ABC, S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
 EXPRESADO EN QUETZALES

<b>CUENTAS</b>	<b>Hardware</b>	<b>Software</b>	<b>Servicios</b>	<b>Resto de los segmentos</b>	<b>Total</b>
Ventas	3,000,000	2,700,000	2,550,000	1,750,000	10,000,000
Costo de ventas	1,050,000	810,000	522,500	617,500	3,000,000
Utilidad bruta en ventas	1,950,000	1,890,000	2,027,500	1,132,500	7,000,000
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>					
Comisiones	306,000	275,400	260,100	178,500	1,020,000
Sueldos	159,000	143,100	135,150	92,750	530,000
Depreciaciones	190,750	163,500	163,500	27,250	545,000
Honorarios	114,400	67,600	260,000	78,000	520,000
Comunicaciones	108,900	128,700	84,150	173,250	495,000
Arrendamientos	99,000	117,000	76,500	157,500	450,000
Propaganda	92,400	109,200	71,400	147,000	420,000
Prestaciones laborales	124,500	112,050	105,825	72,625	415,000
Servicios publicos y gastos de mantenimiento	88,000	104,000	68,000	140,000	400,000
Amortizaciones	68,750	81,250	53,125	109,375	312,500
Otros gastos	55,000	65,000	42,500	87,500	250,000
Total gastos de operación	1,406,700	1,366,800	1,320,250	1,263,750	5,357,500
<b>Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>543,300</b>	<b>523,200</b>	<b>707,250</b>	<b>(131,250)</b>	<b>1,642,500</b>
Impuesto Sobre la Renta	150,381	144,150	201,206	13,439	509,175
<b>Utilidad Neta</b>	<b>392,919</b>	<b>379,050</b>	<b>506,045</b>	<b>(144,689)</b>	<b>1,133,325</b>

**ANALISIS FINANCIERO DEL ESTADO DE RESULTADOS**

		<b>Hardware</b>	<b>Software</b>	<b>Servicios</b>	<b>Resto de los segmentos</b>
Margen bruto	Utilidad bruta	1,950,000	1,890,000	2,027,500	1,132,500
	Ventas	3,000,000	2,700,000	2,550,000	1,750,000
		65%	70%	80%	65%
Margen neto	Utilidad neta	392,919	379,050	506,045	(144,689)
	Ventas	3,000,000	2,700,000	2,550,000	1,750,000
		13%	14%	20%	-8%

Al igual que en el balance general se incluyen las razones incluídas en el estado de resultados de toda la operación:

Margen bruto	70%
Margen neto	11%

Puede apreciarse que el margen bruto a nivel de empresa es del 70%, el mismo está bajo este porcentaje en el segmento de hardware ya que está en un 65%, lo mismo sucede con el segmento de el resto de los segmentos.

En cuanto al margen neto, se ve un problema serio en el segmento RESTO DE LOS SEGMENTOS, ya que mientras los otros segmentos reportaron utilidades arriba del 11%, este segmento reportó una pérdida del 8%, y se debe básicamente al monto elevado del costo y los gastos de operación.



**Cuadro No. 15 Balance por segmento geográfico.**

EMPRESA ABC, S.A.  
BALANCE GENERAL POR SEGMENTO GEOGRAFICO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
EXPRESADO EN QUETZALES

CUENTA	Guatemala	El Salvador	Honduras	Nicaragua	Resto de los segmentos	Total
<b>ACTIVO</b>						
<b>NO CORRIENTE</b>						
Propiedad, Planta y Equipo	1,253,500	926,500	1,308,000	599,500	1,362,500	5,450,000
Depreciaciones Acumuladas	(250,700)	(185,300)	(261,600)	(119,900)	(272,500)	(1,090,000)
Activos intangibles	575,000	425,000	600,000	275,000	625,000	2,500,000
Amortización acumulada	(143,750)	(106,250)	(150,000)	(68,750)	(156,250)	(625,000)
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>	<b>1,434,050</b>	<b>1,059,950</b>	<b>1,496,400</b>	<b>685,850</b>	<b>1,558,750</b>	<b>6,235,000</b>
<b>CORRIENTE</b>						
Inventarios	655,500	484,500	684,000	313,500	712,500	2,850,000
Cuentas por cobrar	424,529	313,782	442,986	203,035	461,444	1,845,777
Provisión para cuentas incobrables	(16,981)	(12,551)	(17,720)	(8,122)	(18,458)	(73,832)
Inversiones	195,500	144,500	204,000	93,500	212,500	850,000
Caja y bancos	66,700	49,300	69,600	31,900	72,500	290,000
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>1,325,247</b>	<b>979,531</b>	<b>1,382,867</b>	<b>633,814</b>	<b>1,440,486</b>	<b>5,761,945</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,759,297</b>	<b>2,039,481</b>	<b>2,879,267</b>	<b>1,319,664</b>	<b>2,999,236</b>	<b>11,996,945</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y PASIVO</b>						
Capital	750,000	450,000	660,000	390,000	750,000	3,000,000
Utilidades retenidas	637,500	382,500	561,000	331,500	637,500	2,550,000
Reserva legal	31,875	19,125	28,050	16,575	31,875	127,500
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,419,375</b>	<b>851,625</b>	<b>1,249,050</b>	<b>738,075</b>	<b>1,419,375</b>	<b>5,677,500</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>NO CORRIENTE</b>						
Préstamos bancarios	625,000	375,000	550,000	325,000	625,000	2,500,000
Provisión para indemnizaciones	64,583	38,750	56,833	33,583	64,583	258,333
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>689,583</b>	<b>413,750</b>	<b>606,833</b>	<b>358,583</b>	<b>689,583</b>	<b>2,758,333</b>
<b>CORRIENTE</b>						
Proveedores	715,191	429,115	629,368	371,899	715,191	2,860,765
Préstamos bancarios	156,250	93,750	137,500	81,250	156,250	625,000
Provisiones laborales	18,837	11,302	16,576	9,795	18,837	75,347
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>890,278</b>	<b>534,167</b>	<b>783,445</b>	<b>462,945</b>	<b>890,278</b>	<b>3,561,112</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,579,861</b>	<b>947,917</b>	<b>1,390,278</b>	<b>821,528</b>	<b>1,579,861</b>	<b>6,319,445</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2,999,236</b>	<b>1,799,542</b>	<b>2,639,328</b>	<b>1,559,603</b>	<b>2,999,236</b>	<b>11,996,945</b>

**Cuadro No. 16 Análisis financiero del Balance por segmento geográfico.**

**ANALISIS FINANCIERO DEL BALANCE  
SEGMENTO GEOGRAFICO**

		<b>Guatemala</b>	<b>El Salvador</b>	<b>Honduras</b>	<b>Nicaragua</b>	<b>Resto de los segmentos</b>
Capital neto de trabajo	Activo corriente	1,325,247	979,531	1,382,867	633,814	1,440,486
	menos pasivo corriente	689,583	413,750	606,833	358,583	689,583
		635,664	565,781	776,033	275,231	750,903
Solvencia	Act. Corriente	1,325,247	979,531	1,382,867	633,814	1,440,486
	Pasivo corriente	689,583	413,750	606,833	358,583	689,583
		1.92	2.37	2.28	1.77	2.09
Prueba del ácido	Act. Corriente - Inventario	1,325,247 (655,500)	979,531 (484,500)	1,382,867 (684,000)	633,814 (313,500)	1,440,486 (712,500)
	Pasivo corriente	689,583	413,750	606,833	358,583	689,583
		2.87	3.54	3.41	2.64	3.12
Endeudamiento	Total pasivo	1,579,861	947,917	1,390,278	821,528	1,579,861
	Total activo	2,759,297	2,039,481	2,879,267	1,319,664	2,999,236
		0.57	0.46	0.48	0.62	0.53

Para efectos del análisis de la situación financiera de la empresa se incluyen a continuación, las razones financieras obtenidas a nivel de empresa en la sección 4.2 del caso práctico:

Capital neto de trabajo	2,200,833
Solvencia	1.62
Prueba del ácido	2.42
Endeudamiento	0.53

En el índice del capital neto de trabajo, puede observarse que las razones obtenidas se encuentran dentro de límites normales.

En el índice de solvencia los límites están arriba del monto reportado para los estados financieros en conjunto.

Al igual que el índice anterior, la prueba del ácido se encuentra en límites normales considerando que a nivel global esta razón financiera estaba en 2.42

En cuanto al índice de endeudamiento, los segmentos se encuentran en niveles normales excepto El Salvador y Honduras

**Cuadro No. 17 Estado de Resultados y análisis financiero por segmento geográfico.**

EMPRESA ABC, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS POR SEGMENTO GEOGRAFICO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
EXPRESADO EN QUETZALES

<b>CUENTAS</b>	<b>Guatemala</b>	<b>El Salvador</b>	<b>Honduras</b>	<b>Nicaragua</b>	<b>Resto de los segmentos</b>	<b>Total</b>
<b>Ventas</b>	<b>2,500,000</b>	<b>2,000,000</b>	<b>1,800,000</b>	<b>1,500,000</b>	<b>2,200,000</b>	<b>10,000,000</b>
Costo de ventas	750,000	600,000	290,000	450,000	910,000	3,000,000
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>1,750,000</b>	<b>1,400,000</b>	<b>1,510,000</b>	<b>1,050,000</b>	<b>1,290,000</b>	<b>7,000,000</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Comisiones	255,000	204,000	183,600	153,000	224,400	1,020,000
Sueldos	132,500	106,000	95,400	79,500	116,600	530,000
Depreciaciones	130,750	141,702	163,500	27,250	81,798	545,000
Honorarios	114,400	67,600	150,000	-	188,000	520,000
Comunicaciones	173,250	126,107	148,500	24,750	22,393	495,000
Arrendamientos	157,500	114,643	135,000	22,500	20,357	450,000
Propaganda	147,000	107,000	126,000	21,000	19,000	420,000
Prestaciones laborales	103,750	83,000	74,700	62,250	91,300	415,000
Servicios publicos y gastos de mantenimiento	140,000	101,905	120,000	20,000	18,095	400,000
Amortizaciones	109,375	79,614	93,750	15,625	14,137	312,500
Otros gastos	27,500	63,690	75,000	12,500	71,310	250,000
Total gastos de operación	1,491,025	1,195,261	1,365,450	438,375	867,389	5,357,500
<b>Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>258,975</b>	<b>204,740</b>	<b>144,550</b>	<b>611,625</b>	<b>422,611</b>	<b>1,642,500</b>
Impuesto Sobre la Renta	80,282	63,469	44,811	189,604	131,009	509,175
<b>Utilidad Neta</b>	<b>178,693</b>	<b>141,270</b>	<b>99,740</b>	<b>422,021</b>	<b>291,601</b>	<b>1,133,325</b>

**ANALISIS FINANCIERO DEL ESTADO DE RESULTADOS**

		<b>Guatemala</b>	<b>El Salvador</b>	<b>Honduras</b>	<b>Nicaragua</b>	<b>Resto de los segmentos</b>
Margen bruto	Utilidad bruta	1,750,000	1,400,000	1,510,000	1,050,000	1,290,000
	Ventas	2,500,000	2,000,000	1,800,000	1,500,000	2,200,000
		<b>70%</b>	<b>70%</b>	<b>84%</b>	<b>70%</b>	<b>59%</b>
Margen neto	Utilidad neta	178,693	141,270	99,740	422,021	291,601
	Ventas	2,500,000	2,000,000	1,800,000	1,500,000	2,200,000
		<b>7%</b>	<b>7%</b>	<b>6%</b>	<b>28%</b>	<b>13%</b>

En el margen bruto, puede apreciarse un problema serio en el segmento RESTO DE LOS SEGMENTOS, que es urgente corregir, ya que el promedio de los otros segmentos está arriba del 70%, mientras que en este segmento está en un 59%

En el margen neto, también existen problemas serios en Guatemala, El Salvador y Honduras con márgenes inferiores al 11%, deben analizarse los gastos ya que los costos se encuentran en límites normales.

#### 4.8 Conclusiones del caso práctico.

Al concluir el análisis financiero sobre los estados financieros completos, se obtuvieron los índices esperados, los cuales sirvieron de referencia para evaluar los segmentos de negocio y geográficos, se detectaron segmentos que deben analizarse detenidamente por la administración de la empresa, con el propósito de tomar las acciones necesarias para estabilizar y/o mejorar la rentabilidad de cada uno de los segmentos. Estos segmentos con el respectivo problema se presentan a continuación:

##### **Índice de solvencia en el segmento de negocio (índice esperado 1.62)**

Hardware	1.40
----------	------

##### **Prueba del ácido (índice esperado 2.42)**

Hardware	2.10
----------	------

##### **Márgenes brutos inadecuados Segmento de Negocio (margen esperado 70%)**

Hardware	65%
----------	-----

Resto de los segmentos	65%
------------------------	-----

##### **Márgenes netos de negocio debajo de lo esperado**

Resto de los segmentos	-8%
------------------------	-----

##### **Índice de endeudamiento (Índice esperado 0.53)**

El Salvador	0.46
-------------	------

Honduras	0.48
----------	------

##### **Margen bruto inadecuado (Margen esperado 70%)**

Resto de los segmentos	<b>59%</b>
------------------------	------------

##### **Márgenes netos inadecuados (Margen esperado 11%)**

Segmento Guatemala	7%
--------------------	----

Segmento Salvador	7%
-------------------	----

Segmento Honduras	6%
-------------------	----

#### **4.9 Comprobación de la Hipótesis**

La hipótesis del plan de investigación que se indica en la conclusión número 4 de la tesis fue comprobada, y la conclusión es la siguiente: A nivel de juego completo de estados financieros, las razones financieras estaban dentro de límites normales o esperados, y al efectuar el análisis por segmentos se pudo comprobar que existen ciertos segmentos con problemas financieros, que a nivel global no pueden apreciarse, debido a que los segmentos con mayor rentables absorben las pérdidas de los segmentos débiles.

## CONCLUSIONES

1. El juego completo de estados financieros históricos que comprende balance, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y notas a los estados financieros, representan de una manera confiable, la posición financiera, el resultado de operaciones y los flujos de efectivo de una entidad a una fecha determinada.
2. El análisis financiero de una entidad se efectúa utilizando los estados financieros, sin embargo, el análisis no es completo, si se toman las cifras en forma global. Para solucionar esta situación es importante que dicha información sea segmentada o fraccionada, para que el análisis sea más detallado, y se pueda con ello tomar decisiones operativas, financieras y de negocios oportunas y adecuadas.
3. La aplicación de la NIIF 8, Segmentos de operación, permite comprender mejor el rendimiento de la empresa en el pasado, evaluar ampliamente los rendimientos y riesgos de la empresa, y ayuda a realizar juicios más informados acerca de la empresa en su conjunto.
4. En forma simplificada, un segmento operativo es un componente de una entidad que realiza una actividad a través de la cual genera ingresos e incurre en costos; disponiendo de información financiera separada, y del cual es evaluado el rendimiento regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de la operación.
5. Existen varias formas de segmentar los estados financieros, sin embargo, las más utilizadas es fraccionar la información financiera en segmentos de negocio y/o segmentos de operación. El segmento de negocio toma de base el producto a vender, mientras que el segmento geográfico, parte de la ubicación de los clientes.

6. En el plan de investigación, se hizo el planteamiento del problema de la siguiente manera: ¿Cuáles son los beneficios desde el punto de vista financiero y contable, de que una empresa dedicada a la comercialización de soluciones de tecnología de la información, elabore sus estados financieros utilizando el enfoque de SEGMENTOS DE OPERACIÓN establecidos en la NIIF 8 Segmentos de Operación, en el período comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2008. En este sentido los beneficios pueden apreciarse en el capítulo IV del presente trabajo de tesis, en donde se hace un análisis financiero más detallado, detectando puntos fuertes y débiles de la Empresa.

## RECOMENDACIONES

1. En la preparación de un juego completo de estados financieros que comprende balance, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y notas a los estados financieros, deben utilizarse la Normas Internacionales de Información Financiera, especialmente la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, Presentación de Estados Financieros, si se pretende que los mismos estén de acuerdo a esta normativa internacional.
2. Para segmentar los estados financieros, es conveniente utilizar la Norma Internacional de Información Financiera No. 8, Segmentos de Operación.
3. Para tener un análisis más detallado y comprender de mejor manera la situación actual de la empresa, es recomendable que la información de por lo menos el año anterior sea segmentada, con el propósito de comparar los resultados de dos períodos consecutivos.
4. Al obtener los resultados de ambos períodos, deben ser presentados a la máxima autoridad de la empresa, la cual definirá las acciones y estrategias que crea convenientes de acuerdo a sus objetivos y metas trazadas.
5. En la delimitación de los segmentos de operación, deben utilizarse los conceptos incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera No. 8, Segmentos de Operación, especialmente lo relativo a los criterios de agregación y los umbrales cuantitativos, que son los que dan las directrices exactas para segmentar la información.
6. Que la empresa objeto de estudio implemente el contenido de la presente investigación, con el propósito de identificar los segmentos de operación y de negocios que no generan la rentabilidad esperada, lo cual permitirá tomar acciones oportunas para lograr el objetivo esperado..



## BIBLIOGRAFÍA

1. **Chicas Hernández, Jaime Humberto.** –  
Material de apoyo para las pláticas de orientación para la elaboración de tesis.  
Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. – USAC, 2000.
2. Congreso de la República de Guatemala  
Decreto No. 2-70  
**Código de Comercio.**
3. Congreso de la República de Guatemala  
Decreto No. 6-91 y sus reformas  
**Código Tributario.**
4. Congreso de la República de Guatemala  
Decreto No. 26-92  
**Ley del Impuesto Sobre la Renta, y su reglamento, Acuerdo Gubernativo No. 206-2004.**
5. Congreso de la República de Guatemala  
Decreto No. 27-92  
**Ley del Impuesto al Valor Agregado y su reglamento, Acuerdo Gubernativo No. 424-2006.**
6. Congreso de la República de Guatemala  
Decreto No. 73-2008  
**Ley del Impuesto de Solidaridad.**
7. **Kohler Eric L.** – Diccionario para Contadores. – Traducción Cárdenas C., R., México 1982 Hispano - América. 717p.

8. **Melendreras Soto, Tristán y Castañeda Quan, Luis Enrique.** – Aspectos Generales para Elaborar una Tesis Profesional o una Investigación Documental. – 2da edición. Departamento de Publicaciones Facultad de Ciencias Económicas Universidad de San Carlos de Guatemala. – USAC Febrero 1991. 104p
  
9. **Normas Internacionales de Información Financiera, 2007, -** Norma No.1, Presentación de Estados Financieros, y Norma No.8, Segmentos de Operación. – Instituto Mexicano de Contadores Públicos, 2530p
  
10. **Reyes Ponce, Agustín** – Administración Moderna. – 1ra edición. LIMUSA, Noriega Editores. – 2000. 334p