

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

“INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS
PARA UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA
DE PLÁSTICOS”

TESIS

PRESENTADA A LA HONORABLE JUNTA DIRECTIVA
DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

POR

LUIS EDUARDO BOCHE SIMÓN

PREVIO A CONFERÍRSELE EL TÍTULO DE

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

EN EL GRADO ACADÉMICO DE

LICENCIADO

Guatemala, junio de 2015

**HONORABLE JUNTA DIRECTIVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

DECANO:	Lic. José Rolando Secaida Morales
SECRETARIO:	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
Vocal primero:	Lic. Luis Antonio Suárez Roldán
Vocal segundo:	Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez
Vocal tercero:	Lic. Juan Antonio Gómez Monterroso
Vocal cuarto:	P.C. Oliver Augusto Carrera Leal
Vocal quinto:	P.C. Walter Obdulio Chigüichón Boror

**PROFESIONALES QUE REALIZARON LOS EXÁMENES
DE ÁREAS PRÁCTICAS BÁSICAS**

ÁREA MATEMÁTICA-ESTADÍSTICA	Lic. Luis Felipe Hernández Sincal
ÁREA CONTABILIDAD	Lic. Mario Ademar Cruz Cruz
ÁREA AUDITORÍA	Lic. Erik Roberto Flores López

PROFESIONALES QUE REALIZARON EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS

PRESIDENTE	Lic. Rubén Eduardo Del Águila Rafael
SECRETARIO	Lic. Sergio Arturo Sosa Rivas
EXAMINADOR	Lic. Hugo Francisco Herrera Sánchez

Guatemala 03 de septiembre del 2014.

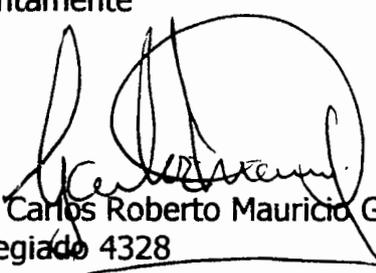
Licenciado
José Rolando Secaida Morales
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de San Carlos de Guatemala

Respetable Señor Decano:

De conformidad con la providencia No. DIC. AUD. 279-2013, emitida por la decanatura de la Facultad de Ciencias económicas, fui designado como asesor de tesis del alumno Luis Eduardo Boche Simón, quien efectuó la investigación del punto de tesis titulado **INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS PARA UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS** 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 Boche Simón, 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. Carlos Roberto Mauricio García
Colegiado 4328



FACULTAD DE
CIENCIAS ECONOMICAS

Edificio "S-8"
Ciudad Universitaria, Zona 12
Guatemala, Centroamérica

**DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS. GUATEMALA,
OCHO DE MAYO DE DOS MIL QUINCE.**

Con base en el Punto cuarto, inciso 5.1, subinciso 5.1.1 del Acta 10-2015 de la sesión celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 14 de abril de 2015, se conoció el Acta AUDITORÍA 406-2014 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 10 de noviembre de 2014 y el trabajo de Tesis denominado: "INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS PARA UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS", que para su graduación profesional presentó el estudiante LUIS EDUARDO BOCHE SIMÓN, autorizándose su impresión.

Atentamente,

"ID Y ENSEÑAD A TODOS"

LIC. CARLOS ROBERTO CABRERA MORALES
SECRETARIO



LIC. JOSÉ ROLANDO SECAIDA MORALES
DECANO



Smp.

Ingrid
REVISADO

ACTO QUE DEDICO

- A DIOS:** Ser supremo, fuente de sabiduría, ciencia e inteligencia, gracias por haber permitido alcanzar este sueño. A ti sea la gloria y la honra.
- A MIS PADRES:** Consuelo Simón López y Gabino Boche Patzán, infinitas gracias, por sus sacrificios, por sacarme adelante, por sus sabios consejos. Ustedes son los pilares más importantes en mi vida.
- A MI ESPOSA:** Blanca Seleny Arreaga Vásquez, gracias por tu amor, comprensión y apoyo durante este tiempo.
- A MI HIJO:** Gracias, por ser la fuerza que me motiva cada día a luchar y seguir adelante.
- A MIS HERMANOS:** **Blanca, Gabino y Marvin.** Por su apoyo incondicional y estar conmigo en todo momento.
- A MIS SOBRINOS:** Ana, Leydi, José, Abraham, Edras. Con mucho afecto y cariño.
- A MI FAMILIA EN GENERAL:** Con aprecio y respeto.
- A MIS AMIGOS:** Por compartir sus experiencias y apoyarme en alcanzar mis objetivos.
- A:** La Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos de Guatemala.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	I
CAPÍTULO I	
GENERALIDADES DE UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS	
1.	Empresa Comercial de Plásticos 1
1.1	Definición de Empresa 1
1.1.1	Definición de Empresa Comercial 1
1.2	El Plástico 1
1.2.1	Tipos de Plástico 2
1.2.2	Usos más comunes 5
1.3	Historia de la Industria Plástica a Nivel Internacional 7
1.3.1	Evolución 9
1.4	Antecedentes de la Industria Plástica a Nivel Nacional 10
1.5	Organización de una Empresa Comercial de Plásticos 11
1.5.1	División del Trabajo 12
1.5.2	Estructurar el trabajo por Departamentos 12
1.5.3	Elementos que deben Confluir en una organización 12
1.6	Legislación Aplicable 14
1.6.1	Código de Comercio, Decreto 2-70 del Congreso de la República de Guatemala 14
1.6.2	Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), Decreto 27-92 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas 15
1.6.3	Decreto 10-2012 Ley de actualización tributaria (Impuesto sobre la Renta) 16
1.6.4	Código de Trabajo, Decreto 1441 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas 18
1.6.5	Ley de Fortalecimiento de Administración Tributaria Decreto 20-2006 y sus reformas 19

1.6.6	Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008 del Congreso de la República de Guatemala	20
1.6.7	Código Procesal Civil y Mercantil de Guatemala Decreto ley 107	21
1.6.8	Código Tributario, Decreto 6-91 del Congreso de la República de Guatemala.	21
1.6.9	Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y Papel Sellado Especial Para Protocolo, Decreto 37-92 del Congreso de la República de Guatemala	22

CAPÍTULO II

INFORMACIÓN FINANCIERA

2.	Información Financiera	23
2.1	Estados Financieros	23
2.2	Objetivos de los Estados Financieros	23
2.3	Características de los Estados Financieros	25
2.3.1	Comprensibilidad	26
2.3.2	Relevancia	26
2.3.3	Importancia Relativa	26
2.3.4	Fiabilidad	27
2.3.5	Representante Fiel	27
2.3.6	La Esencia sobre la Forma	27
2.3.7	Neutralidad	28
2.3.8	Prudencia	28
2.3.9	Integridad	28
2.4	Comparabilidad	28
2.5	Medición de los Estados Financieros	29
2.5.1	Costo Histórico	29
2.5.2	Costo Corriente	30
2.5.3	Valor Presente	30
2.5.4	Compensación	30
2.6	Clasificación de cuentas que integran el Estado de Situación Financiera	31

2.6.1	Activos Corrientes	31
2.6.2	Activos No Corrientes	31
2.6.3	Pasivos Corrientes	32
2.6.4	Pasivos No Corrientes	32
2.6.5	Capital y reservas	32
2.7	Identificación de los Estados Financieros	33
2.8	Período Sobre el Cual se Informa	33
2.9	Usuarios de los Estados Financieros	34
2.9.1	Accionistas o Propietarios	34
2.9.2	Empleados	34
2.9.3	Entidades Financieras y Bancos	34
2.9.4	Proveedores	35
2.9.5	Entidades Recaudadoras de Impuestos	35
2.10	Componentes de los Estados Financieros	35
2.10.1	Estado de Situación Financiera	36
2.10.2	Estado del Resultado Integral	38
2.10.3	Información a presentar en el ER Integral	39
2.10.4	Otro resultado integral	40
2.10.5	Método para el registro de ingresos y gastos	41
2.11	Método de la Naturaleza del Gasto	42
2.12	Método Función del Gasto	43
2.13	Estado de Cambios en el Patrimonio	44
2.14	Estado de Flujos de Efectivo	46
2.14.1	Presentación del Estado de Flujos de efectivo	47
2.14.2	Métodos del Estado de Flujos de efectivo	49
2.15	Notas a los Estados Financieros	53
2.16	Revelación de las Políticas Contables	54
2.17	Responsabilidad de la Emisión de los Estados Financieros	55

CAPÍTULO III

INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

3.	Información Financiera por Segmentos	56
3.1	Norma Internacional de Información Financiera 8	56
3.2	Principio Básico	57
3.3	Definiciones Importantes	57
3.4	Segmentos de Operación	58
3.5	Identificación de los Segmentos	59
3.6	Medición de la Información del Segmento	60
3.7	Información a Revelar	62
3.7.1	Información Sobre Productos y Servicios	63
3.7.2	Información Sobre Áreas Geográficas	64
3.7.3	Información Sobre Los Principales Clientes	65
3.8	Criterios de Agregación	65
3.9	Umbrales Cuantitativos	66
3.10	Información Sobre Activos, Pasivos y Resultados	72
3.11	Conciliaciones	73
3.12	Diagrama Para Identificación de los Segmentos	75
3.13	Aprobación de la Norma Internacional de Información Financiera No. 08 Segmentos de Operación.	76
3.13.1	Opiniones en Contrario de la Norma Internacional de Información Financiera No. 08 Segmentos de Operación	77

CAPÍTULO IV

RAZONES FINANCIERAS

4.	Análisis de la Información Financiera	78
4.1	Análisis vertical	78
4.1.1	Porcientos integrales	78
4.1.2	Uso de las razones financieras	79
4.2	Razones simples	80
4.2.1	Razones de liquidez	80

4.2.2	Razones de solvencia	81
4.2.3	Razones de actividad	81
4.2.4	Razones de Rentabilidad	83
4.2.5	Razones de endeudamiento	84
4.2.6	Razones de estabilidad	85
4.3	Análisis horizontal	85
4.3.1	Método de estados comparativos	86

CAPÍTULO V

APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN EN UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS (CASO PRÁCTICO)

5.	Caso Práctico	87
5.1	Enunciado	87
5.2	Carta solicitando análisis de Estados Financieros de Bocheplást, S.A., aplicando la norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación	88
5.3	Carta de confirmación para el análisis de Estados Financieros	89
5.3.1	Procedimientos a aplicar en análisis de estados financieros de Aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación	90
5.4	Estados financieros Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre de 2013	92
5.5	Análisis de Estados Financieros por medio de razones Financieras	93
5.6	Identificación de segmentos de negocio que deben ser Informados	97
5.7	Distribución de activos, pasivos y resultados por segmentos de Operación, Bocheplást, S.A.	99
5.8	Umbrales cuantitativos segmentos de operación	104
5.9	Estados Financieros por segmentos por negocio (Operación)	109

5.10	Análisis con base a razones financieras de los segmentos De negocio (operación)	111
5.11	Identificación de segmentos geográficos	119
5.12	Umbrales cuantitativos de segmentos geográficos	120
5.13	Estados Financieros segmentados por área geográfica	128
5.14	Análisis por medio de razones financieras en segmentos Geográficos	130
5.15	Informe análisis financiero aplicando Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación	140
	Conclusiones	148
	Recomendaciones	150
	Referencias Bibliográficas	151

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1	Estructura del Estado de Situación Financiera	37
Cuadro 2	Estructura del Estado del Resultado integral por su naturaleza	39
Cuadro 2.1	Estructura del Estado del Resultado integral por función	40
Cuadro 3	Estructura Estado de Cambios en el patrimonio	46
Cuadro 4	Estructura Estado de flujos de efectivo, método directo	50
Cuadro 4.1	Estructura Estado de flujos de efectivo, método indirecto	52
Cuadro 5	Revelación áreas geográficas	64
Cuadro 6	Revelación de principales clientes	65
Cuadro 7	Umbral cuantitativo de ingresos cuando alcanzan 75%.	67
Cuadro 7.1	Umbral cuantitativo de ingresos Resto de segmentos	68
Cuadro 8	Umbral cuantitativo de ingresos cuando no alcanzan la prueba del 75%	69
Cuadro 8.1	Umbral cuantitativo ingresos resto de segmentos cuando no alcanzan la prueba del 75%	69
Cuadro 9	Umbral cuantitativo ingresos área geográfica	71

Cuadro 9.1	Umbral cuantitativo ingresos área geográfica	72
Cuadro 10	Análisis vertical del Estado del Resultado integral	79
CUADROS CASO PRÁCTICO		
Cuadro 11	Estado de situación Financiera Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013.	92
Cuadro 12	Estado del Resultado Integral Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013.	93
Cuadro 13	Detalle de activos fijos por segmentos de operación	99
Cuadro 14	Detalle de clientes por segmentos de operación	100
Cuadro 15	Detalle de inventarios por segmentos de operación	101
Cuadro 16	Detalle de caja y bancos por segmentos de operación	101
Cuadro 17	Detalle de cuentas por pagar a largo plazo por segmentos de Operación	102
Cuadro 18	Detalle de proveedores por segmentos de operación	102
Cuadro 19	Detalle de costo de ventas por segmentos de operación	103
Cuadro 20	Detalle de gastos de administración y venta por segmentos de Operación	103
Cuadro 21	Utilidad del período por segmentos de operación	104
Cuadro 22	Umbral de ingresos por segmentos de operación	105
Cuadro 23	Umbral de utilidad por segmentos de operación	106
Cuadro 24	Umbral de activos por segmentos de operación	107
Cuadro 25	Estado de Situación Financiera por segmentos de operación Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013	109
Cuadro 26	Estado del Resultado Integral por segmentos de operación Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013	110
Cuadro 27	Análisis con base a razones financieras de los estados financieros Por segmentos de operación de Bocheplást, S.A.	111
Cuadro 28	Umbral de ingresos, segmento geográfico Bocheplást, S.A. Al 31 de diciembre del 2013	120
Cuadro 29	Umbral de utilidad, segmento geográfico Bocheplást, S.A. Al 31 de diciembre del 2013	121

Cuadro 30	Umbral de activos, segmento geográfico Bocheplást, S.A. Al 31 de diciembre del 2013	122
Cuadro 31	Principales rubros en estados financieros Bocheplást, S.A. Estados financieros por área geográfica al 31 de diciembre 2013	123
Cuadro 32	Principales rubros en estados financieros Región Oriente	124
Cuadro 33	Principales rubros en estados financieros Región Occidente	125
Cuadro 34	Principales rubros en estados financieros Región Centro	125
Cuadro 35	Principales rubros en estados financieros Región Norte	126
Cuadro 36	Principales rubros en estados financieros Región Sur	127
Cuadro 37	Estado de Situación Financiera por segmentos geográficos Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013	128
Cuadro 38	Estado del Resultado Integral por segmentos geográficos Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013	129
Cuadro 39	Análisis con base a razones financieras de los estados financieros Por segmentos geográficos de Bocheplást, S.A.	130

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Grafica 1	Organigrama Bocheplást, S.A.	13
Grafica 2	Flujograma, identificación de segmentos	75

INTRODUCCIÓN

Se presenta el informe de tesis acerca de la investigación del tema **INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS PARA UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS**, el cual ha sido planeado, investigado, elaborado y analizado, adaptándolo como ejemplo a una empresa que distribuye variedad de productos y en varias zonas geográficas.

Este informe será de utilidad para todos los usuarios de estados financieros interesados en analizar toda información financiera, que se deriva de las actividades comerciales de las compañías, así como también para los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas interesado en investigar temas financieros.

Estas empresas deben evaluar la cantidad de producto que distribuyen, para poder abastecer la demanda que actualmente existe en el sector de plásticos, es por eso que para la administración es de gran utilidad obtener información segmentada, la cual permitirá evaluar la rentabilidad que genera cada uno de los segmentos de operación y a la vez las tendencias de crecimiento de las diferentes áreas geográficas.

Es por esto que el objetivo de esta tesis es dar a conocer la importancia de presentar información financiera por segmentos en una empresa comercializadora de plásticos. Para el cumplimiento de este objetivo se han desarrollado los siguientes capítulos:

En el capítulo I, se definen las generalidades de una empresa comercial, definición de empresa, historia del plástico, leyes vigentes y de observancia general para funcionar legalmente dentro del país.

En el capítulo II, se describe toda la información financiera a nivel general. Por ejemplo conceptos básicos de los estados financieros, características de los estados financieros, las principales partes, reglas para su presentación, etc.

En el capítulo III, se describen todos los lineamientos que establece la Norma Internacional de Información Financiera 8, las cuales son la base para generar información por segmentos, ya que se mencionan los umbrales cuantitativos con los cuales debe cumplir cada segmento y los criterios de agregación.

En el capítulo IV, se desarrolla el tema de análisis de la información financiera, el cual se lleva a cabo por medio de razones financieras, en este capítulo se muestra la utilidad y definición de cada una de las fórmulas.

En el capítulo V, se desarrolla el caso práctico para ejemplificar la aplicación de la teoría obtenida en los capítulos anteriores, y así poder demostrar los beneficios que puede representar a la administración el uso de Información Financiera por segmentos de operación, y el análisis realizado para evaluar la rentabilidad de cada uno de los segmentos identificados.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones que se derivaron de la investigación, así como las referencias bibliográficas.

CAPÍTULO I

1. EMPRESA COMERCIAL DE PLÁSTICOS

1.1 Definición de empresa

“Unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos” (10:569).

Se define como una entidad integrada por el capital y el trabajo, como factores de la producción y dedicada a las actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios. Pueden ser públicas, privadas, multinacionales, sociedades anónimas.

1.1.1 Definición de 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 al consumidor.
- 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.

1.2 El plástico

El término plástico en su significación más general, se aplica a las sustancias de distintas estructuras y naturalezas que carecen de un punto fijo de ebullición y poseen durante un intervalo de temperaturas propiedades de elasticidad y flexibilidad que permiten moldearlas y adaptarlas a diferentes formas y

aplicaciones. Sin embargo, en sentido restringido, denota ciertos tipos de materiales sintéticos obtenidos mediante fenómenos de polimerización o multiplicación artificial de los átomos de carbono en las largas cadenas moleculares de compuestos orgánicos derivados del petróleo y otras sustancias naturales.

La palabra plástico se usó originalmente como adjetivo para denotar un cierto grado de movilidad y facilidad para adquirir cierta forma, sentido que se conserva en el término plasticidad.

El plástico como invento se le atribuye a Leo Hendrik Baekeland que vendió el primero llamado baquelita en 1909. A lo largo del siglo XX el uso del plástico se hizo extremadamente popular y llegó a sustituir a otros materiales tanto en el ámbito doméstico, como industrial y comercial.

1.2.1 Tipos de plástico

Los plásticos se pueden clasificar en:

a. Polietileno

Se le llama con las siglas PE. Existen fundamentalmente tres tipos de polietileno:

- **PE de alta densidad** Es un polímero obtenido del etileno en cadenas con moléculas bastantes juntas. Es un plástico incoloro, inodoro, no toxico, fuerte y resistente a golpes y productos químicos. Su temperatura de ablandamiento es de 120° C. Se utiliza para fabricar envases de distintos tipos de fontanería, tuberías flexibles, prendas textiles, contenedores de basura, papeles, etc. Todos ellos son productos de gran resistencia y no atacables por los agentes químicos.

- **PE de mediana densidad** Se emplea en la fabricación de tuberías subterráneas de gas natural los cuales son fáciles de identificar por su color amarillo.
- **PE de baja densidad** Es un polímero con cadenas de moléculas menos ligadas y más dispersas. Es un plástico incoloro, inodoro, no toxico, más blando y flexible que el de alta densidad. Se ablanda a partir de los 85 °C. Por tanto se necesita menos energía para destruir sus cadenas, por otro lado es menos resistente. Aunque en sus más valiosas propiedades se encuentran un buen aislante. Lo podemos encontrar bajo las formas de transparentes y opaco. Se utiliza para bolsas y sacos de los empleados en comercios y supermercados, tuberías flexibles, aislantes para conductores eléctricos (enchufes, conmutadores), juguetes, etc. Que requieren flexibilidad.

b. Polipropileno

Se conoce con las siglas PP. Es un plástico muy duro y resistente. Es opaco y con gran resistencia al calor pues se ablanda a una temperatura más elevada (150 °C). Es muy resistente a los golpes aunque tiene poca densidad y se dobla fácilmente, resistiendo múltiples doblados por lo que es empleado como material de bisagras. También resiste muy bien los productos corrosivos. Se emplean en la fabricación de estuches, y tuberías para fluidos calientes, jeringuillas, carcasa de baterías de automóviles, electrodomésticos, muebles, juguetes, y envases. Otra de sus propiedades es la de formar hilos resistentes aptos para la fabricación de cuerdas, zafras, redes de pesca.

c. Poliestireno

Se designa con las siglas PS. Es un plástico más frágil, que se puede colorear y tiene una buena resistencia mecánica, puesto que resiste muy bien los golpes.

Sus formas de presentación más usuales son la laminar. Se usa para fabricar envases, tapaderas de bisutería, componentes electrónicos y otros elementos que precisan una gran ligereza, muebles de jardín, mobiliario de terraza de bares. La forma esponjosa también se llama PS expandido con el nombre POREXPAN o corcho blanco, que se utiliza para fabricar embalajes y envases de protección, así como en aislamientos térmicos y acústicos en paredes y techos. También se emplea en las instalaciones de calefacción.

d. Policloruro de vinílico

Se designa con las siglas PVC. El PVC es el material plástico más versátil, es fabricado con diversas características, añadiéndole aditivos que se las proporcionen. Es estable, duradero y resistente, pudiéndose hacer menos rígido y más elástico si se le añaden un aditivo más plastificante.

Se ablanda y deforma a baja temperatura, teniendo una gran resistencia a los líquidos corrosivos, por lo que es utilizado para la construcción de depósitos y cañerías de desagüe.

El PVC en su presentación más rígida se emplea para fabricar tuberías de agua, tubos aislantes y de protección, canalones, revestimientos exteriores, ventanas, puertas y escaparates, conducciones y cajas de instalaciones eléctricas.

e. Los acrílicos

En general se trata de polímeros en forma de gránulos preparados para ser sometidos a distintos procesos de fabricación. Uno de los más conocidos es el polimetacrilato de metilo. Suele denominarse también con la abreviatura PMMA. Tiene buenas características mecánicas y se puede pulir con facilidad. Por esta razón se utiliza para fabricar objetos de decoración. También se emplean como sustitutivo del vidrio para construir vitrinas, dada su resistencia a los golpes.

En su presentación traslúcida o transparente se usa para fabricar letreros, paneles luminosos y gafas protectoras.

Otras aplicaciones del metacrilato las encontramos en ventanas de avión, piezas de óptica, accesorios de baño, o muebles. También es muy práctico en la industria del automóvil. A partir del polvo plástico acrílico se fabrican aparatos sanitarios (bañeras, lavamanos, fregaderos).

Antiguamente se designaba comercial de plexiglás. Pero uno de los principales inconvenientes de este utilísimo es su elevado precio.

f. Las Poliamidas

Se designan con las siglas PA. La poliamida más conocida es el nylon. Puede presentarse de diferentes formas aunque los dos más conocidos son la rígida y la fibra. Es duro y resiste tanto al rozamiento y al desgaste como a los agentes químicos.

En su presentación rígida se utiliza para fabricar piezas de transmisión de movimientos tales como ruedas de todo tipo, tornillos, piezas de maquinaria, piezas de electrodomésticos, herramientas y utensilios caseros, etc.

En su presentación como fibra, debido a su capacidad para formar hilos, se utiliza este plástico en la industria textil y en la cordelería para fabricar medias, cuerdas, tejidos y otros elementos flexibles.

1.2.2 Usos más comunes

- Utilizado como aislante eléctrico
- Aplicaciones en el sector industrial y de consumo (envoltorios, bolsas de basura)
- Construcción; cañerías, espumas aislantes de poliestireno.
- Industrias varias: piezas de motores, carrocerías, juguetes, maletas artículos deportivos, fibras textiles etc.
- En los artefactos eléctricos.
- En las computadoras y muebles.

Los plásticos tienen cada vez más aplicaciones en los sectores industriales, de construcción, en el hogar y en la oficina.

a. Empaquetado

Una de las aplicaciones principales del plástico es el empaquetado. Se comercializa una buena cantidad de polietileno de baja densidad en forma de rollos de plástico transparente para envoltorios. El polietileno de alta densidad se usa para películas plásticas más gruesas, como la que se emplea en las bolsas de basura. Se utilizan también en el empaquetado, el polipropileno, el poliestireno, el policloruro de vinilo (PVC) y el policloruro de vinilideno. Este último se usa en aplicaciones que requieren estanqueidad, ya que no permite el paso de gases por ejemplo, el oxígeno hacia dentro o hacia fuera del paquete. De la misma forma, el polipropileno es una buena barrera contra el vapor de agua, tiene aplicaciones domésticas y se emplea en forma de fibra para fabricar alfombras y sogas.

b. Construcción

La construcción es otro de los sectores que más utilizan todo tipo de plásticos, incluidos los de empaquetado descrito anteriormente. El polietileno de alta densidad se usa en tuberías, del mismo modo que el PVC. Éste se emplea también en forma de láminas como material de construcción. Muchos plásticos se utilizan para aislar cables e hilos, y el poliestireno aplicado en forma de espuma sirve para aislar paredes y techos. También se hacen con plástico marcos para puertas, ventanas y techos, molduras y otros artículos.

c. Otras aplicaciones

Otros sectores industriales, en especial la fabricación de motores, dependen también de estos materiales. Algunos plásticos muy resistentes se utilizan para

fabricar piezas de motores, como colectores de toma de aire, tubos de combustible, botes de emisión, bombas de combustible y aparatos electrónicos. Muchas carrocerías de automóviles están hechas con plástico reforzado con fibra de vidrio.

Los plásticos se emplean también para fabricar carcasas para equipos de oficina, dispositivos electrónicos, accesorios pequeños y herramientas. Entre las aplicaciones del plástico en productos de consumo se encuentran los juguetes, las maletas y artículos deportivos.

1.3 Historia de la industria plástica a nivel internacional

El primer plástico se origina como resultado de un concurso realizado en 1860, cuando el fabricante estadounidense de bolas de billar Phelan and Collander ofreció una recompensa de US\$ 10.000 a quien consiguiera un sustituto aceptable del marfil natural, destinado a la fabricación de bolas de billar. Una de las personas que compitieron fue el inventor norteamericano Wesley Hyatt, quien desarrolló un método de procesamiento a presión de la piroxilina, un nitrato de celulosa de baja nitración tratado previamente con alcanfor y una cantidad mínima de disolvente de alcohol. Si bien Hyatt no ganó el premio, su producto, patentado con el nombre de celuloide, se utilizó para fabricar diferentes objetos. El celuloide tuvo un notable éxito comercial a pesar de ser inflamable y de su deterioro al exponerlo a la luz.

El celuloide se fabricaba disolviendo celulosa, un hidrato de carbono obtenido de las plantas, en una solución de alcanfor y etanol. Con él se empezaron a fabricar distintos objetos como mangos de cuchillo, armazones de lentes y películas cinematográficas. Sin éste, no hubiera podido iniciarse la industria cinematográfica a fines del siglo XIX. Puede ser ablandado repetidamente y moldeado de nuevo mediante calor, por lo que recibe el calificativo de termoplástico.

En 1909 el químico norteamericano de origen belga Leo Hendrik Baekeland (1863-1944) sintetizó un polímero de interés comercial, a partir de moléculas de fenol y formaldehído. Este producto podía moldearse a medida que se formaba y resultaba duro al solidificar. No conducía la electricidad, era resistente al agua y los disolventes, pero fácilmente mecanizable. Se le bautizó con el nombre de baquelita (o bakelita), el primer plástico totalmente sintético de la historia.

Baekeland nunca supo que, en realidad, lo que había sintetizado era lo que hoy conocemos con el nombre de copolímero. A diferencia de los homopolímeros, que están formados por unidades monoméricas idénticas (por ejemplo, el polietileno), los copolímeros están constituidos, al menos, por dos monómeros diferentes.

Otra cosa que Baekeland desconocía es que el alto grado de entrecruzamiento de la estructura molecular de la baquelita le confiere la propiedad de ser un plástico termoestable, es decir que puede moldearse apenas concluida su preparación. En otras palabras, una vez que se enfría la baquelita no puede volver a ablandarse. Esto la diferencia de los polímeros termoplásticos, que pueden fundirse y moldearse varias veces, debido a que las cadenas pueden ser lineales o ramificadas pero no presentan entrecruzamiento.

Entre los productos desarrollados durante este periodo están los polímeros naturales alterados, como el rayón, fabricado a partir de productos de celulosa.

1.3.1 Evolución

Los resultados alcanzados por los primeros plásticos incentivaron a los químicos y a la industria a buscar otras moléculas sencillas que pudieran enlazarse para crear polímeros. En la década del 30, químicos ingleses descubrieron que el gas etileno polimerizaba bajo la acción del calor y la presión, formando un termoplástico al que llamaron polietileno (PE). Hacia los años 50 aparece el polipropileno (PP).

Al reemplazar en el etileno un átomo de hidrógeno por uno de cloruro se produjo el cloruro de polivinilo (PVC), un plástico duro y resistente al fuego, especialmente adecuado para cañerías de todo tipo. Al agregarles diversos aditivos se logra un material más blando, sustitutivo del caucho, comúnmente usado para ropa impermeable, manteles, cortinas y juguetes. Un plástico parecido al PVC es el politetrafluoretileno (PTFE), conocido popularmente como teflón y usado para rodillos y sartenes antiadherentes.

Otro de los plásticos desarrollados en los años 30 en Alemania fue el poliestireno (PS), un material muy transparente comúnmente utilizado para vasos, potes y hueveras. El poliestireno expandido (EPS), una espuma blanca y rígida, es usado básicamente para embalaje y aislante térmico.

También en los años 30 se crea la primera fibra artificial, el nylon. Su descubridor fue el químico Wallace Carothers, que trabajaba para la empresa Dupont. Descubrió que dos sustancias químicas como el hexametildiamina y ácido adípico, formaban polímeros que bombeados a través de agujeros y estirados formaban hilos que podían tejerse. Su primer uso fue la fabricación de paracaídas para las fuerzas armadas estadounidenses durante la Segunda Guerra Mundial, extendiéndose rápidamente a la industria textil en la fabricación de medias y otros tejidos combinados con algodón o lana. Al nylon le siguieron otras fibras sintéticas como por ejemplo el orlón y el acrilán.

En la presente década, principalmente en lo que tiene que ver con el envasado en botellas y frascos, se ha desarrollado vertiginosamente el uso del tereftalato de polietileno (PET), material que viene desplazando al vidrio y al PVC en el mercado de envases.

Durante la Segunda Guerra Mundial, tanto los aliados como las fuerzas del Eje sufrieron reducciones en sus suministros de materias primas. La industria de los plásticos demostró ser una fuente inagotable de sustitutos aceptables. Alemania, por ejemplo, que perdió sus fuentes naturales de látex, inició un gran programa que llevó al desarrollo de un caucho sintético utilizable. La entrada de Japón en el

conflicto mundial cortó los suministros de caucho natural, seda y muchos metales asiáticos a Estados Unidos. La respuesta estadounidense fue la intensificación del desarrollo y la producción de plásticos. El nylon se convirtió en una de las fuentes principales de fibras textiles, los poliésteres se utilizaron en la fabricación de blindajes y otros materiales bélicos, y se produjeron en grandes cantidades varios tipos de caucho sintético.

Durante los años de la posguerra se mantuvo el elevado ritmo de los descubrimientos y desarrollos de la industria de los plásticos. Tuvieron especial interés los avances en plásticos técnicos, como los policarbonatos, los acetatos y las poliamidas. Se utilizaron otros materiales sintéticos en lugar de los metales en componentes para maquinaria, cascos de seguridad, aparatos sometidos a altas temperaturas y muchos otros productos empleados en lugares con condiciones ambientales extremas. En 1953, el químico alemán Karl Ziegler desarrolló el polietileno, y en 1954 el italiano Giulio Natta desarrolló el polipropileno, que son los dos plásticos más utilizados en la actualidad. En 1963, estos dos científicos compartieron el Premio Nobel de Química por sus estudios acerca de los polímeros.

1.4 Antecedentes de la industria plástica a nivel nacional

La Industria Plástica es una de las industrias más jóvenes que existen actualmente en Guatemala. En el mercado nacional, el plástico en un principio comenzó de un modo comercial, entrando al mercado de consumo con la fabricación de productos de uso doméstico (baldes, palanganas, etc.). La elaboración de artículos plásticos en Guatemala, tuvo origen a finales de la década de los años cuarenta cuando se formó la primera industria en Guatemala con el nombre de GUAATEPLAST, la cual a la fecha sigue funcionando y se ha convertido en una de las más sólidas de este sector, esta empresa fue fundada en el año 1949; es la empresa pionera de plásticos en Centroamérica, a su fundación no había otra industria de este tipo en

el área, posteriormente fueron surgiendo una serie de industrias entre ellas Arvoplast, S.A. y Metaplast, S.A.

Así, lentamente el mercado ha ido creciendo, poco a poco se adentro mas respecto a la aplicación del plástico en el hogar fabricando así: vasos, platos, cubiertos, escurridores de platos, papeleros y cubetas.

Fue en 1,970 debido a la gran demanda de artículos plásticos y a la necesidad de que hubiera locales donde poder comprar estos artículos, surgen nuevas empresas para la venta de artículos plásticos.

En la actualidad los productos plásticos abarcan una amplia diversidad de líneas dirigidas a los diferentes sectores productivos de la región tales como las industrias alimenticias, lácteas, embotelladoras, licoreras, dulceras, veterinarias, para el hogar, etc.

1.5 Organización de una empresa comercial de plásticos

Organizar se considera como el marco de trabajo que retiene unidas las diversas funciones, de acuerdo con un esquema que sugiere orden y relaciones armoniosas. En otras palabras, una parte de importancia de la tarea de organizar es armonizar a un grupo de personalidades distintas.

La competencia existente para la comercialización, producción de más y mejores bienes y servicios, ha provocado que las organizaciones se preocupen constantemente por ser más eficientes, respecto a los procedimientos administrativos, procesos productivos y en general las estructuras organizacionales. La organización ha penetrado en muchas de las formas de la actividad humana, porque la mutua dependencia de los individuos y la protección contra amenazas, han fomentado una intensa actividad organizativa en la humanidad a través del tiempo. Los gobiernos y las instituciones han estudiado la

organización, con el fin de mejorarla ó de utilizarla mejor y son muchas sus aportaciones en el área administrativa.

1.5.1 División del trabajo

Los grupos de personas que trabajan juntas en forma participativa y coordinada, logran mejores resultados en la obtención de sus objetivos.

1.5.2 Estructurar el trabajo por departamentos

Esta estructura consiste, como su nombre lo indica, en crear departamentos dentro de una organización; esta creación por lo general se basa: en las funciones de trabajo desempeñadas, el producto o servicio, el comprador o cliente objetivo, el territorio geográfico cubierto y el proceso utilizado para convertir insumos en productos.

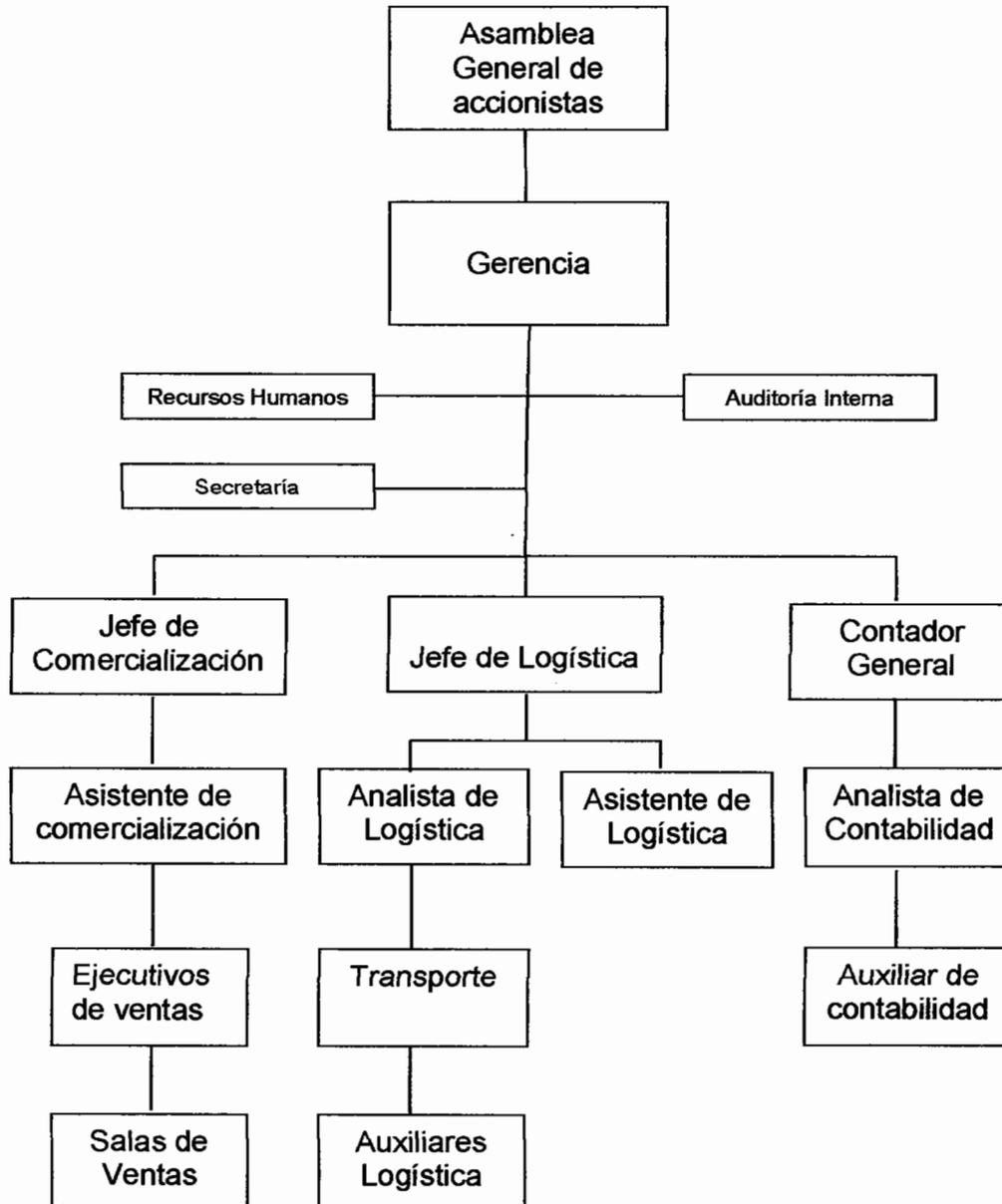
1.5.3 Elementos que deben confluir en una organización

Los elementos que deben agruparse en una organización son los siguientes:

- Presencia de un fin común, los objetivos personales no siempre coinciden con los de la organización, por ello deben existir controles.
- Disponibilidad de recursos acorde con el fin común.
- Las personas trabajan según un esfuerzo combinado que permita la utilización más racional de recursos.
- Para lograr un aprovechamiento óptimo de las personas y evitar redundancias, se procede a la división de funciones, el sistema de dependencias y de las relaciones entre personas permitirá recuperar la unidad que la división de funciones ha separado.

La empresa está conformada de la siguiente forma

**Gráfica 1
Organigrama
BOCHEPLÁST, S.A
Período 2013**



Fuente Propia, utilizando información proporcionada por la administración de Bocheplást, S.A.

En la gráfica anterior se observa la estructura organizacional de la empresa.

1.6 Legislación Aplicable

Dentro de la legislación aplicable a las empresas comercializadoras de productos plásticos se encuentran:

1.6.1 Código de comercio decreto 2-70 del Congreso de la República de Guatemala

En Guatemala las empresas se constituyen en comerciantes individuales y sociedades. “El Código de Comercio en el artículo 6 indica que “Tienen capacidad para ser comerciantes las personas individuales y jurídicas que, conforme al Código Civil, son hábiles para contratar y obligarse” (1:02).

1.6.2 Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), Decreto 27-92 del Congreso de la República

“Se establece un Impuesto al Valor Agregado sobre los actos y contratos gravados por las normas de la presente ley, cuya administración, control, recaudación y fiscalización corresponde a la Superintendencia de Administración Tributaria” (6:06).

“El impuesto es generado por:

- La venta o permuta de bienes muebles o derechos reales constituidos sobre ellos.
- La prestación de servicios en el territorio nacional.
- Las importaciones.
- El arrendamiento de bienes muebles e inmuebles.
- Las adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles en pago, salvo las que

efectúen con ocasión de la participación de la masa hereditaria o la finalización del pro indiviso.

- Los retiros de bienes muebles efectuados por un contribuyente o por el propietario, socios, directores o empleados de la respectiva empresa para su uso o consumo personal o de su familia, ya sean de su propia producción o comprados para la reventa, o el auto prestación de servicios, cualquiera que sea la naturaleza jurídica de la empresa.
- La destrucción, pérdida o cualquier hecho que implique faltante de inventario, salvo cuando se trate de bienes perecederos, casos fortuitos, de fuerza mayor o delitos contra el patrimonio. Cuando se trate de casos fortuitos o de fuerza mayor, debe hacerse constar lo ocurrido en acta notarial si se trata de casos de delitos contra patrimonio deberá comprobarse mediante certificación de la denuncia presentada ante las autoridades policiales y que hayan sido ratificadas en el juzgado correspondiente. En cualquier caso, deberán registrarse estos hechos en la contabilidad fidedigna en forma cronológica” (6:08).

“La suma neta que el contribuyente debe enterar al fisco en cada período impositivo, es la diferencia entre el total de débitos y el total de créditos fiscales generados” (6:37).

“La Superintendencia de Administración Tributaria llevará un registro de los contribuyentes en base al Número de Identificación Tributaria (NIT), para fines de control y fiscalización de este impuesto. El reglamento fijará los procedimientos y las características del mismo” (6:61).

“Los contribuyentes afectos al impuesto de esta ley están obligados a emitir y entregar al adquiriente, y es obligación del adquiriente exigir y retirar, los siguientes documentos:

- Facturas en las ventas que realicen y por servicios que presten, incluso respecto de las operaciones exentas.

- Notas de débito, para aumentos del precio o recargos sobre operaciones ya facturadas.
- Notas de crédito, para devoluciones, anulaciones o descuentos sobre operaciones ya facturadas.” (6:62).

1.6.3 Decreto 10-2012 Ley de Actualización Tributaria

Impuesto Sobre la Renta

“Se decreta un impuesto sobre toda renta que obtengan las personas individuales, jurídicas, entes o patrimonios que se especifiquen en este libro, sean éstos nacionales o extranjeros, residentes o no en el país.” (4: 08).

“Son contribuyentes de este impuesto, las personas individuales, jurídicas y los entes o patrimonios, residentes en el país, que obtengan rentas afectas en este título” (4:24).

Se establecen los siguientes regímenes para las rentas de actividades lucrativas:

1. Régimen Sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas.
2. Régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas.

La empresa BOCHEPLÁST, S.A. se encuentra inscrita en el régimen sobre utilidades de actividades lucrativas.

“Para inscribirse a uno de los regímenes establecidos en este título de rentas de actividades lucrativas, los contribuyentes deben indicar a la Administración Tributaria, el régimen que aplicarán, de lo contrario la Administración Tributaria los inscribirá en el Régimen Sobre Utilidades de Actividades Lucrativas” (4:57).

“Los contribuyentes que estén obligados a llevar contabilidad completa de acuerdo con el Código de Comercio y este libro, deben atribuir los resultados que

obtengan en cada período de liquidación, de acuerdo con el sistema contable de lo devengado, tanto para los ingresos como para los costos y gastos, excepto en los casos especiales autorizados por la Administración Tributaria. Los otros contribuyentes pueden optar entre el sistema contable mencionado o el de lo percibido, pero una vez seleccionado uno de ellos, solamente puede ser cambiado con autorización expresa y previa de la Administración Tributaria.

Se entiende por sistema contable de lo devengado el sistema contable consistente en registrar los ingresos o los costos y gastos en el momento en que nacen como derechos u obligaciones y no cuando se hacen efectivos.

Las personas jurídicas cuya vigilancia e inspección estén a cargo de la Superintendencia de Bancos, deben atribuir los resultados que obtengan en cada período de liquidación; de acuerdo con las disposiciones sobre el sistema de contabilidad que hayan sido emitidas por las autoridades monetarias” (4:58).

La empresa BOCHEPLÁST, S.A. aplica el método contable de lo devengado.

“Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad de acuerdo con el Código de Comercio, deben cumplir con las obligaciones contenidas en dicho Código, en materia de llevar libros, registros y estados financieros.

Los contribuyentes deben preparar y tener a disposición de la Administración Tributaria el balance general, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado de costo de producción, este último cuando se lleve contabilidad de costos; todos a la fecha de cierre de cada período de liquidación definitiva anual. Dichos estados financieros deben ser debidamente auditados cuando corresponda” (4:59).

1.6.4 Código de Trabajo, Decreto 1441 del Congreso de la República de Guatemala

De acuerdo al Código de Trabajo en el capítulo quinto, artículo 61, “son obligaciones de los patronos:

- a. Enviar dentro del improrrogable plazo de los dos primeros meses de cada año la dependencia administrativa correspondiente del Ministerio de Trabajo y Previsión Social, directamente o por medio de las autoridades de trabajo del lugar donde se encuentra la respectiva empresa, un informe impreso, que por lo menos debe de contener estos datos:
- Egresos totales que hayan tenido por concepto de salarios, bonificaciones y cualquier otra prestación económica durante el año anterior, con la debida separación de las salidas por jornadas ordinarias y extraordinarias.
 - Nombres y apellidos de los trabajadores con expresión de la edad aproximada, nacionalidad, sexo, ocupación número de días que haya trabajado cada uno y el salario que individualmente les haya correspondido durante dicho año.
- b. Preferir, en igualdad de circunstancias a los guatemaltecos sobre quienes no lo son y a los que les hayan servido bien con anterioridad respecto de quienes no estén en ese caso.
- c. Guardar a los trabajadores la debida consideración, absteniéndose de maltrato de palabra o de obra.
- d. Dar oportunamente a los trabajadores los útiles, instrumentos y materiales necesarios para ejecutar el trabajo convenido, debiendo suministrarlos de buena calidad y reponerlo tan luego de cómo dejen de ser eficientes, siempre que el patrono haya convenido en que aquellos no usen herramienta propia.
- e. Permitir la inspección y vigilancia que las autoridades de trabajo practiquen en su empresa, para cerciorarse del cumplimiento de las disposiciones del

presente Código, de sus reglamentos y de las leyes de previsión social, y dar a aquéllas los informes indispensables que con ese objeto les soliciten.

- f. Pagar al trabajador el salario correspondiente al tiempo que éste pierda, cuando se vea imposibilitado para trabajar por culpa del patrono.
- g. Conceder a los trabajadores el tiempo necesario para el ejercicio del voto, en las elecciones populares, sin reducción de salario.
- h. Conceder licencia con goce de sueldo a los trabajadores en los siguientes casos:
 - Cuando ocurriere el fallecimiento del cónyuge o la persona con la cual estuviese unida de hecho el trabajador, o de los padres o hijo, tres (3) días.
 - Cuando contrajera matrimonio, cinco (5) días.
 - Por nacimiento de hijo, dos (2) días.
 - Cuando el empleador autorice expresamente otros permisos o licencias y haya indicado que estos serán también retribuidos.
 - Para responder a citaciones judiciales por el tiempo que tome la comparecencia y siempre que no exceda de medio día dentro de la jurisdicción y un día fuera del departamento que se trate” (2:29).

1.6.5 Ley de Fortalecimiento de la Administración Tributaria Decreto 20-2006 y sus reformas.

Las empresas comerciales están afectas a la Ley de Fortalecimiento de Administración Tributaria, de acuerdo a las disposiciones de los siguientes artículos:

Artículo 5. Contribuyentes Especiales. Los Contribuyentes que conforme a la normativa de la Administración Tributaria, se encuentren calificados como

contribuyentes especiales, se constituyen en agentes de retención del Impuesto al Valor Agregado conforme la ley. Desde el momento en que la Administración Tributaria le hubiere notificado al contribuyente especial, su activación como agente de retención, al realizar compras de bienes o adquisición de servicios a sus proveedores, pagará al vendedor o prestador de servicio, el ochenta y cinco por ciento del Impuesto al Valor Agregado y retendrá el quince por ciento de dicho impuesto. La totalidad del impuesto retenido, lo deben enterar a la administración tributaria dentro de los quince días hábiles a aquel en que se realice la retención.

“Artículo 9. Retención entre agentes de retención. Cuando se realicen compras o se adquieran servicios entre personas individuales o jurídicas con la calidad de agentes de retención, deben abstenerse de efectuar la retención correspondiente. Si el pago se realizare utilizando tarjeta de crédito o débito se aplicará la retención establecida en los artículos 3 y 4 de la presente ley.” (3:07).

La empresa BOCHEPLÁST, S.A. es agente retenedor.

1.6.6 Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008 del Congreso de la República

Se establece un Impuesto de Solidaridad, a cargo de las personas individuales o jurídicas, los fideicomisos, los contratos de participación las sociedades irregulares, las sociedades de hecho, el encargo de confianza, las sucursales, las agencias o establecimientos permanentes o temporales de personas extranjeras que operen en el país, los patrimonios hereditarios indivisos y de otras formas de organización empresarial, que dispongan de patrimonio propio, realicen actividades mercantiles o agropecuarias en el territorio nacional y obtengan un margen bruto superior al cuatro por ciento de sus ingresos brutos.

El periodo impositivo es trimestral y se computará por trimestre calendario.

- **Base imponible**

La base imponible de este impuesto, la constituye la que sea mayor entre:

- a) La cuarta parte del monto del activo neto; o,
- b) La cuarta parte de los ingresos brutos.

La empresa BOCHEPLÁST, aplica el de la cuarta parte de los ingresos brutos.

En caso de los contribuyentes cuyo activo neto sea más de 4 veces sus ingresos brutos, aplicarán la base imponible de los ingresos brutos.

1.6.7 Código Procesal Civil y Mercantil de Guatemala, Decreto Ley 107

Este es aplicable en lo referente a enjuiciamientos más que todo a los titulares de las empresas o representantes legales.

1.6.8 Código Tributario, Decreto 6-91 del Congreso de la República

Para que las leyes de esa materia sean armónicas y unitarias, se sujeten lo preceptuado por el Código tributario Decreto número 6-91 el Congreso de la República de Guatemala, para unificar los procedimientos y otras disposiciones que son aplicables en forma general a cualquier tributo y para evitar la contradicción, repetición y la falta de técnica, las normas de este código son de derecho público y regirán las relaciones jurídicas que se originen de los tributos establecidos por el estado con excepción.

1.6.9 Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y Papel sellado especial para protocolo y su reglamento, Decreto 37-92 del Congreso de la República y sus Reformas.

“Artículo No. 2. De los documentos. Están afectos los documentos que contengan los actos y contratos siguientes:

1. Los contratos civiles y mercantiles.
2. Los documentos otorgados en el 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.
3. Los documentos públicos o privados cuya finalidad sea la comprobación del pago con bienes o sumas de dinero.
4. Los comprobantes de pago emitidos por las aseguradoras o afianzadoras por concepto de primas pagadas o pagos de fianzas correspondientes o pólizas de toda clase de seguro o de fianza.
5. Comprobantes por pago de premios de loterías, rifas y sorteos practicados por entidades privadas y públicas.
6. 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.
7. Los documentos que acreditan comisiones que pague el Estado por recaudación de impuestos, compra de especies fiscales y cualquier otra comisión que establezca la ley” (5:02).

Bocheplást, S.A. esta afecta a esta ley por el pago de dividendos ó utilidades que realiza en efectivo.

CAPÍTULO II

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

Se elabora para que el administrador este plenamente informado sobre la posición en que se encuentra la empresa. Debe conocerse perfectamente cuál es el potencial de su empresa y saber cual ó cuales son los medios para alcanzarlo, no es suficiente tener una idea vaga de la situación de sus competidores o conocer muy generalmente su estructura financiera para tomar una decisión en un determinado momento que las circunstancias lo requiera. Es necesario un conocimiento exacto de la situación financiera y esta se logra a través de la información financiera, el éxito o fracaso de la empresa dependerá de la sabiduría con que esta se administre.

2.1 Estados financieros

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad” (7:A548).

Los estados financieros muestran la posición financiera, los resultados de las operaciones y la información pertinente sobre los cobros y pagos de efectivo de una empresa, durante un período contable. Se preparan a fin de presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración, y sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia.

2.2 Objetivos de los estados financieros

Los estados financieros son elaborados con la finalidad de que los usuarios e interesados en la situación financiera de la empresa y sus operaciones, conozcan el desempeño que la misma ha tenido en el pasado, así como sus resultados obtenidos y con ello tomar decisiones de carácter económico y financiero.

“El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas” (7:A548).

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- a) activos**
- b) pasivos**
- c) patrimonio**
- d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas**
- e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y**
- f) flujos de efectivo**

Además de esta información, los estados financieros deben acompañarse de notas, que ayudará a tener una mayor información e interpretación de la situación financiera de la entidad.

En un mundo globalizado como el de hoy en día existen diversidad de decisiones que como administrador de un negocio deben tomarse, dichas decisiones son desde las más simples hasta las que impliquen procesos mentales complicados, intervienen para la toma de decisiones también otros factores como el sentido común y la experiencia.

Existen diversos problemas de naturaleza financiera que se presentan en una entidad, estos problemas se agrupan en tres categorías:

- Inversión**
- Financiamiento;**

- Operación

Dichas categorías están representadas por las tres interrogantes básicas que normalmente se encuentran en algunas de las actividades de la vida diaria como en el mundo de los negocios y estas son:

- ¿Qué producto o servicio voy a adquirir?
- ¿De dónde voy a obtener los recursos para adquirirlo?
- ¿Qué uso le daré a ese producto o servicio?

Para interrogantes como las anteriores, se utiliza la información financiera esta revela la situación de la entidad.

2.3 Características de los estados financieros

“Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. La presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones“(7:A549).

Una entidad que presente sus estados financieros de acuerdo a NIIF, indicará en las notas una declaración explícita de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requisitos de éstas.

Una presentación razonable requiere que una entidad:

- a. Seleccione y aplique las políticas contables de acuerdo con las NIC 8 políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores.
- b. Presente información, que incluya a las políticas contables, de una forma que sea relevante, fiable, comparable y comprensible.

c. **Suministre información adicional, siempre que los requerimientos exigidos por las NIIF resulten insuficientes para permitir a los usuarios comprender el impacto de determinadas transacciones, de otros sucesos o condiciones, sobre la situación financiera y el rendimiento financiero de la entidad.**

Una entidad no podrá rectificar políticas contables inapropiadas mediante la revelación de políticas contables utilizadas, ni mediante la utilización de notas u otro material explicativo.

2.3.1 Comprensibilidad

La información financiera debe de ser preparada de una forma que sea fácilmente comprensible para los usuarios de la misma.

2.3.2 Relevancia

La información financiera es relevante cuando es útil e importante a todos los usuarios en la toma de decisiones para negocios.

2.3.3 Importancia Relativa

La importancia relativa es el efecto que las cifras representan en los estados financieros. La importancia relativa es colocar la atención sobre las partidas que por su materialidad e importancia relativa, representan un punto significativo respecto de todos los datos.

La relevancia de la información está afectada por su naturaleza e importancia relativa. En algunos casos la naturaleza de la información, por si misma, es capaz de determinar su relevancia. Por ejemplo los saldos de inventarios, mantenidos en cada una de las categorías principales, que son apropiados para la actividad empresarial.

La información es de importancia relativa, cuando su omisión o presentación errónea influye en las decisiones económicas que tomen los usuarios de los estados financieros. Por ello la importancia de los estados financieros de ellos dependen el éxito o fracaso de una entidad por las decisiones que se tomen considerando esta información.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa, individualmente o en su conjunto, influyen en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

2.3.4 Fiabilidad

La información financiera es fiable cuando está libre de errores que podrían afectar de forma material, los objetivos que la misma pretende representar.

2.3.5 Representante fiel

La información financiera debe de representar de forma fiel o razonable todos los sucesos del negocio.

2.3.6 La esencia sobre la forma

Los datos que suministran los estados financieros deben estar contabilizados y representados de acuerdo a la realidad del negocio y no meramente según la base legal.

Por ejemplo, una empresa vende un activo a un tercero de tal manera que la documentación de respaldo de a entender que la propiedad ha pasado a este

tercero. Sin embargo existen simultáneamente acuerdos que aseguren a la empresa el continuar disfrutando de los beneficios económicos incorporados al activo en cuestión.

Por tal razón el que se presente información de la venta de un producto en una entidad podría no representar verdaderamente la transacción efectuada.

2.3.7 Neutralidad

Los estados financieros representan una actitud neutral, es decir no participa en alguna de las opciones que representen conflicto.

2.3.8 Prudencia

Consiste en elaborar los estados financieros con precaución al tomar juicios para trabajar con estimaciones, cuando existen incertidumbres.

2.3.9 Integridad

La información financiera debe ser completa, respecto a la importancia relativa de las cifras.

2.4 Comparabilidad

Los estados financieros deben ser fácilmente comparados a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de la situación financiera de la entidad.

Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del rendimiento. También deben compararlo con otras empresas diferentes con el propósito de evaluar su posición financiera

"EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS BOCHEPLÁST, S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(CIFRAS EN QUETZALES)

	2013	2012
<u>ACTIVO</u>		
<u>NO CORRIENTE</u>	X	X
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	X	X
<u>CORRIENTE</u>	X	X
CUENTAS POR COBRAR	X	X
EFFECTIVO	X	X
INVENTARIOS	X	X
TOTAL ACTIVO	<u>X</u>	<u>X</u>
<u>PATRIMONIO Y PASIVO</u>		
<u>PATRIMONIO</u>	X	X
CAPITAL AUTORIZADO	X	X
UTILIDAD DEL PERÍODO	X	X
UTILIDADES RETENIDAS	X	X
RESERVA LEGAL	X	X
<u>PASIVO</u>		
<u>CORRIENTE</u>	X	X
CUENTAS POR PAGAR	X	X
<u>NO CORRIENTE</u>		
PRÉSTAMOS BANCARIOS	X	X
INDEMNIZACIONES	X	X
<u>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</u>	<u>X</u>	<u>X</u>

Al comparar información financiera podrán darse cuenta de los cambios de un año a otro, así también para la toma de decisiones.

2.5 Medición de los estados financieros

2.5.1 Costo histórico

Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, en algunas circunstancias (por ejemplo en el caso de los impuestos), por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la deuda en el curso normal de la explotación.

Es el costo del día en que se adquiere un bien. Podemos ejemplificarlo con un activo fijo que se compro hace 4 años en Q 37,000.00.

2.5.2 Costo corriente

Es el costo actual del activo. Ejemplo al comprar hoy un activo de la misma línea o similar al que se compro hace 4 años, hoy podría costar Q. 52,000.00.

2.5.3 Valor presente

Los activos se llevan contablemente al valor presente, descontando las entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación. Los pasivos se llevan por el valor presente, descontando las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar las deudas, en el curso normal de la operación.

2.5.4 Compensación

No se compensan saldos de activos con saldos de pasivos, ni tampoco saldos de ingresos con egresos, salvo que la compensación esté permitida por alguna norma. Ejemplo se compensa el IVA Crédito Fiscal con IVA Débito Fiscal.

Una entidad informará por separado sus activos y pasivos e ingresos y gastos. La compensación en el estado del resultado integral o en el estado de situación financiera limita la capacidad de los usuarios para comprender las transacciones que se hayan producido.

2.6 Clasificación de las cuentas que integran el estado de situación financiera

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros, primero se muestran las cuentas que integran el activo las cuales se encuentran divididas en activos corrientes y activos no corrientes:

2.6.1 Activos corrientes

Se clasifica un activo en el renglón de corriente, cuando cumpla alguno de los siguientes criterios:

- a) Se espere realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso de ciclo normal de la explotación de la entidad;
- b) Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación.
- c) Se espere realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha del balance; o
- d) Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo.

Los activos corrientes comúnmente se constituyen por los fondos disponibles, deudas a favor de la empresa e inventarios.

2.6.2 Activos no corrientes

Se entiende por activos no corrientes aquellos en que su saldo se espera realizar por más de un período contable, ejemplo de estos son los activos fijos.

Representan aquellos bienes adquiridos por la empresa, no con el ánimo de venderlos sino que, dedicarlos a la explotación de la empresa.

El pasivo de igual manera que el Activo se encuentra dividido en pasivo corriente y pasivo no corriente así también por el capital y reservas.

2.6.3 Pasivos corrientes

Se clasifica un pasivo en el renglón de corriente, cuando cumpla alguno de los siguientes criterios:

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

Representan aquellas obligaciones adquiridas con terceras personas, las cuales deben ser canceladas dentro de un plazo no mayor de un año.

2.6.4 Pasivos no corrientes

Se entiende por pasivos no corrientes aquellos en que su saldo se espera realizar por más de un período contable, ejemplo de estos son los préstamos bancarios a largo plazo.

Representado por aquellas obligaciones contraídas con terceras personas, las cuales deben ser canceladas en un plazo superior a un año.

2.6.5 Capital y reservas

Está representado por el patrimonio de la empresa. Sus principales cuentas son el capital, reservas de capital y superávit.

2.7 Identificación de los estados financieros

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros, una entidad identificará claramente los estados financieros y los distinguirá de cualquier otra información publicada en el mismo documento.

En lugar notorio (usualmente en el encabezado de página), se presenta la siguiente información y se repetirá en cada una de las hojas/páginas que componen los estados financieros y cuantas veces sea necesario.

1. El nombre de la entidad u otra forma de identificación de la misma, así como los cambios relativos a dicha información desde el final del período precedente.
2. Si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades.
3. La fecha de cierre del período sobre el que se informa o el período cubierto por el juego de los estados financieros o notas.
4. La moneda de presentación, tal como se define en la NIC 21 y;
5. El grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros

Ejemplo de identificación de estado financiero:

**EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS BOCHEPLÁST, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CIFRAS EN QUETZALES**

2.8 Período sobre el cual se informa

Los estados financieros se deben presentar con un periodo que como mínimo ha de ser anual.

2.9 Usuarios de los estados financieros

Los usuarios de los estados financieros pueden ser:

2.9.1 Accionistas o propietarios

Los estados financieros los utilizan los accionistas o los propietarios para determinar el rendimiento y riesgo de su capital, saber si obtendrán dividendos y observar el crecimiento de la empresa.

2.9.2 Empleados

Los empleados de la empresa, especialmente los que trabajan en el área contable y administrativa, utilizan la información de los estados financieros para verificar la estabilidad de sus puestos en base al rendimiento y riesgo de la empresa, así como verificar si la empresa puede cubrir sus indemnizaciones y prestaciones en caso de retiro o despido.

2.9.3 Entidades financieras y bancos

Para las entidades financieras y bancos, es de gran utilidad la información que contienen los estados financieros, tanto que de acuerdo al monto pueden requerir que los estados financieros estén auditados, con el fin de no correr ningún riesgo al dar el financiamiento y que su capital regrese íntegro con los intereses ganados, es decir, evalúan la capacidad que la empresa tiene para cubrir sus obligaciones de financiamiento.

2.9.4 Proveedores

Actualmente la mayoría de empresas trabajan al crédito, por lo tanto, los proveedores se interesan mucho por la información de los estados financieros de sus clientes, para saber cuánto riesgo corren al dar crédito.

2.9.5 Entidades recaudadoras de impuestos

También las entidades recaudadoras de impuestos se interesan por la información que contienen los estados financieros, para saber si la empresa cumple con sus obligaciones. El objeto de la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) es ejercer la administración del régimen tributario, aplicar la legislación tributaria, la recaudación, control y fiscalización de todos los tributos.

2.10 Componentes de los estados financieros

“Un conjunto completo de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- Un estado de situación financiera al final del período
- Un estado del resultado del período, y otro resultado integral del período
- Un estado de cambios en el patrimonio del período;
- Estado de flujos de efectivo del período;
- Notas, que se incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativas; y
- Un estado de situación financiera al principio del primer período comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una re expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros. (7:A548).

Una entidad podrá utilizar, para denominar a los anteriores estados, títulos distintos a los utilizados en la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros.

Una entidad presentará con el mismo nivel de importancia todos los estados financieros que forman un juego completo de estados financieros.

2.10.1 Estado de situación financiera

Estado financiero básico donde se presenta la situación financiera de la entidad, integrado por los activos, pasivos corrientes y no corrientes, y el patrimonio. A través del balance se presentan los derechos y obligaciones que una entidad presenta a determinada fecha.

La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros, establece en el párrafo 54, incluir en el estado de situación financiera las partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Propiedades, planta y equipo
- b) Propiedades de inversión
- c) Activos intangibles
- d) Activos financieros
- e) Activos biológicos
- f) Inventarios
- g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- h) Efectivo y equivalentes de efectivo
- i) El total de activos clasificados como mantenidos para la venta
- j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- k) Provisiones
- l) Pasivos financieros
- m) Pasivos y activos por impuestos corrientes
- n) Pasivos y activos por impuestos diferidos
- o) Pasivos incluidos en los grupos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

- p) Participación controladoras presentadas dentro del patrimonio.
- q) Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de las controladoras

Un ejemplo de un formato de Estado de Situación Financiera, considerando las reglas que indica la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 puede ser de la siguiente forma:

Cuadro 1

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013
(Cifras en quetzales)**

ACTIVO		
<u>NO CORRIENTE</u>		X
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	X	
<u>CORRIENTE</u>		X
CUENTAS POR COBRAR	X	
EFFECTIVO	X	
INVENTARIOS	X	
TOTAL ACTIVO		X
<u>PATRIMONIO Y PASIVO</u>		
<u>PATRIMONIO</u>		X
CAPITAL AUTORIZADO	X	
UTILIDAD DEL PERÍODO	X	
UTILIDADES RETENIDAS	X	
RESERVA LEGAL	X	
<u>PASIVO</u>		
<u>NO CORRIENTE</u>		X
PRÉSTAMOS BANCARIOS	X	
INDEMNIZACIONES	X	
<u>CORRIENTE</u>		X
CUENTAS POR PAGAR	X	
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		X

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.

El estado de situación financiera muestra la situación en la que se encuentra la empresa.

2.10.2 Estado del Resultado Integral

La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros, establece en el párrafo 82 de esta norma muestra los requisitos mínimos que el resultado integral debe incluir siendo las partidas presenten los siguientes importes:

- a) Ingreso de actividades ordinarias
- b) Costos financieros
- c) Participación en el resultado del período de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación.
- d) Gastos por impuestos

Cuando las partidas de ingreso o gasto sean de importancia relativa, se revelaran en notas.

La norma considera de importancia relativa a las siguientes:

- a) La rebaja de los inventarios hasta su valor realizable neto, o de los elementos de propiedades, planta y equipo hasta su importe recuperable, así como la reversión de tales rebajas;
- b) La reestructura de actividades de una entidad y la reversión de cualquier provisión para hacer frente a los costos de ella
- c) La disposición de partidas de propiedades, planta y equipo
- d) Las disposiciones de inversiones
- e) Las operaciones discontinuadas
- f) Cancelaciones de pagos por litigios; y
- g) Otras reversiones de provisiones

2.10.3 Información a presentar en el Estado del Resultado Integral

La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros, establece el párrafo 99 que la entidad presente un desglose de los gastos

reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en función de ellos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

El estado de resultado integral puede elaborarse de dos formas:

- 1) Por su naturaleza: en esta se agrupan las cuentas por su origen, teniendo la ventaja que no necesita notas a los estados financieros, y a la vez tiene la desventaja que no aparece el costo de venta, ejemplo:

Cuadro 2

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado del resultado integral (Naturaleza)
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Ventas	10,000
Otros ingresos	1,000
Total ingresos	11,000
Consumo de materia prima	4,000
Sueldos	2,000
Indemnizaciones	1,500
Aguinaldos	1,000
Comisiones	750
Otros	1,500
Total de gastos	10,750
Utilidad antes del impuesto	250
Impuesto Sobre la Renta	78
Utilidad neta	173

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.

Estado del resultado integral en el cual no se visualiza el costo de ventas y no necesita notas.

- 2) Por función de la cuenta: como su nombre lo indica se agrupan de acuerdo a su función, en este se detalla el costo, ejemplo:

Cuadro 2.1

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado del resultado integral (Función de la cuenta)
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Ventas	10,000
Costo de ventas	4,000
Margen bruto	6,000
Gastos de operación	
Administración (nota 15)	2,500
Venta (nota 16)	4,250
Ganancia bruta	-750
Otros ingresos (nota 17)	1,000
Utilidad antes de ISR	250
Impuesto Sobre la Renta	78
Utilidad Neta	173

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.

Estado del resultado integral en el cual se visualiza el costo de ventas y si necesita de notas.

2.10.4 Otro resultado integral

Una entidad revelará el importe del impuesto a las ganancias relativo a cada componente del otro resultado integral, incluyendo los ajustes por reclasificaciones, en el estado de resultados integral o en las notas.

Una entidad podrá presentar los componentes de otro resultado integral:

- Netos de los efectos fiscales relacionados, o

- Antes de los efectos fiscales relacionados con un importe que muestre el importe agregado del impuesto a las ganancias relacionado con esos componentes.

Una entidad revelará los ajustes por reclasificación relacionados con los componentes de otro resultado integral.

La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros, hace mención en el párrafo No. 07 sobre la existencia de otro resultado integral, en el cual se incluirán partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el estado de resultados como por ejemplo:

- Cambios en el superávit de revaluación
- Ganancia y pérdidas actuariales en planes de beneficios, como lo menciona la NIC 19 Beneficios a empleados.
- Ganancias y pérdidas producidas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero
- La parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura en una cobertura del flujo de efectivo.

2.10.5 Método para el registro de ingresos y gastos

a) Método de lo devengado

Se entiende por método de lo devengado a la forma de registrar los ingresos en el estado de resultados cuando se hace la venta y no cuando se cobra la misma, asimismo los gastos también se contabilizan cuando se incurre en ellos no cuando se paga el efectivo.

La Norma Internacional de Contabilidad Número dieciocho INGRESOS, exige que al considerar una transacción devengada debe existir transferencia de dominio y no de riesgo.

b) Método de lo percibido

Este método reconoce los movimientos de caja sin considerar cuando se han producido los hechos económicos que los ocasionan, es decir, que se enfoca en los aspectos financieros

c) Método de lo Percibido Modificado

Es una combinación de los dos métodos anteriores, registrando los ingresos bajo el método de lo percibido y los gastos bajo el método de lo devengado. Es importante mencionar que este método lo utilizan los bancos para registrar los ingresos cuando reciben el efectivo y los gastos cuando incurren en ellos y no cuando realizan el desembolso.

Para la presentación del estado de resultados se conocen dos métodos: Por naturaleza del gasto y por función del gasto ó costo.

2.11 Método de la naturaleza del gasto

Los gastos se agruparán en la cuenta de resultados de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo amortización, compras de materiales, costes de transporte, retribuciones a los empleados y costes 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 distribuir los gastos de la explotación entre las diferentes funciones que lleva a cabo la entidad.

Ejemplo, estado de resultados método de la naturaleza de los gastos.

En el siguiente cuadro se presenta el Estado del Resultado Integral por el método de la naturaleza de los gastos

"EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS BOCHEPLÁST, S.A."
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(CIFRAS EN QUETZALES)

VENTAS	X
OTROS INGRESOS	X
INTERESES PRODUCTO	X
CONSUMO DE MATERIA PRIMA	X
SUELDOS	X
COMISIONES	X
BONIFICACIONES	X
BONO 14	X
AGUINALDO	X
INDEMNIZACIONES	X
VACACIONES	X
DEPRECIACIÓN EQUIPO SALA DE VENTAS	X
DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	X
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTO	X
PAPELERÍA Y ÚTILES	X
GASTOS DE PUBLICIDAD	X
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	X
REPARACIONES Y MANTENIMIENTO	X
ENERGÍA ELÉCTRICA	X
AGUA Y TELEFONO	X
HONORARIOS	X
VIAJES Y VIATICOS	X
GASTOS FINANCIEROS	X
UTILIDAD ANTES DEL ISR	X
ISR	X
UTILIDAD NETA	<hr/> X <hr/>

2.12 Método función del gasto

Esta función también se le denomina método del "coste de las ventas", y consiste en clasificar los gastos de acuerdo con su función como parte del costo de 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.

En el siguiente cuadro se presenta el Estado del Resultado Integral por el método de la función del gasto.

"EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS BOCHEPLÁST, S.A."
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(CIFRAS EN QUETZALES)

VENTAS		X
COSTO DE VENTAS		X
UTILIDAD BRUTA		X
GASTOS DE OPERACIÓN		X
GASTOS DE VENTA (Nota No. 1)	X	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota No.2)	X	
GASTOS FINANCIEROS		X
UTILIDAD		X
OTROS INGRESOS		X
INTERESES PRODUCTO		X
UTILIDAD ANTES DEL ISR		X
ISR		X
UTILIDAD NETA		<u>X</u>

2.13 Estado de cambios en el patrimonio

La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros, exige que la entidad presente un estado de cambios en el patrimonio, el cual muestre:

- a) El resultado integral total del período, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras,
- b) Para cada componente del patrimonio los efectos de la aplicación retroactiva o la re expresión retroactiva reconocidos según la NIC 8; y

c) Para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del período, revelando por separado los cambios resultantes de:

- El resultado del periodo
- Otro resultado integral; y
- Transacciones con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a estos y los cambios en las participaciones de propiedad en subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control.

La Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros, establece menciona en el párrafo 107, que la entidad presentará, ya sea en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas, el importe de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios durante el período, y el importe por acción correspondiente.

A continuación se detalla un ejemplo de cómo elaborar un estado de patrimonio:

Cuadro 3

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de diciembre de 2013
(Cifras en quetzales)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	X	X	X		X
UTILIDAD DEL PERÍ ODO		X			
TRASLADO A LA RESERVA		X	X		X
AMORTIZACIÓN SUPERAVIT POR REVALUACIÓN				X	X
DIVIDENDOS PAGADOS					
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	X	X	X	X	X

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.”

Muestra los movimientos en cuentas de patrimonio.

2.14 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo, proporciona información sobre la capacidad de una empresa para generar captación de efectivo y equivalentes de efectivo, presenta también las necesidades de utilización de flujos de efectivo.

“La información acerca de los flujos de efectivo proporciona a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo” (7:A569).

2.14.1 Presentación del estado de flujos de efectivo

“El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el período, clasificándolos por actividades de operación, de inversión, y de financiación” (8:A600).

a. Actividades de operación

“El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación. La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo de las actividades de operación es útil, junto con otra información, para pronosticar los flujos de efectivo futuros de tales actividades”. (8:A600).

En estas actividades deben de estar clasificadas todas las del giro normal de la empresa.

Dentro de estas actividades podemos indicar las siguientes:

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios;
- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos ordinarios;
- Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- Pagos a empleados y por cuenta de los mismos;
- Cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.

b. Actividades de financiamiento

“Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad” (8:A602).

- Dentro de estas actividades podemos indicar las siguientes:
- Cobros procedentes de la emisión de acciones.
- Pagos a propietarios por adquirir acciones
- Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo.
- Reembolsos de los fondos tomados en préstamo; y
- Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.

c. Actividades de inversión

“La información a revelar por separado de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.” (8:A601).

Dentro de estas actividades podemos indicar las siguientes:

- a) Pagos por adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- b) Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.

- c) Anticipos de efectivo y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras).
- d) Pagos y cobros por la adquisición y venta de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos a los considerados equivalentes de efectivo).

2.14.2 Métodos del estado de flujos de efectivo

Para la presentación del estado de flujos de efectivo se presentan los siguientes métodos:

a. Método directo

Este método es el recomendado por las Normas Internacionales de Información Financiera, pero para preparar el estado de flujos de efectivo por el método directo, es necesario disponer de mucha información contable de la entidad, ya que se prepara con los movimientos reales de la operación, como por ejemplo los datos de cobros a clientes, ventas al contado, pagos a proveedores, compra de materia prima, gastos de operación.

Este método es en el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos;

Ejemplo de un formato de flujos de efectivo método directo:

Cuadro 4

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de flujos de efectivo
Método directo
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en Quetzales)

<u>Flujo De Efectivo De Las Actividades De Operación</u>	
Cobros A Clientes	X
Pagos A Proveedores	X
Gastos De Operación	<u>X</u>
Flujo De Efectivo De Las Actividades De Operación	<u>X</u>
<u>Flujo De Efectivo De Actividades De Inversión</u>	
Aumento En Activos Disponibles Para La Venta	X
Compra De Activos Fijos	<u>X</u>
Flujo De Efectivo Por Actividades De Inversión	<u>X</u>
<u>Flujo De Efectivo De Las Actividades De Financiamiento</u>	
Adquisición De Crédito Bancario	<u>X</u>
Efectivo Del Período	<u>X</u>
Efectivo Final Del Período	<u>X</u>

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.

El estado de flujos de efectivo muestra los movimientos de efectivo de la empresa, se necesita de suficiente información contable.

b. Método indirecto

Para elaborar el estado de flujos de efectivo por el método indirecto se inicia por el resultado del ejercicio, ajustándola con las partidas no monetarias (depreciaciones, amortizaciones, indemnizaciones, provisión de cuentas incobrables, diferencial cambiario), por último se trabajan con las variaciones en cuentas de activos y pasivos, generadas en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

A continuación se muestra un modelo de estado de flujo de efectivo por el método indirecto.

Cuadro 4.1

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de flujos de efectivo
Método indirecto
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en Quetzales)**

<u>Flujo De Efectivo De Las Actividades De Operación</u>	
Ganancia Del Período	X
<u>Más Operaciones Que No Requieren Efectivo</u>	
Provisión De Cuentas Incobrables	X
Depreciación Acumulada	X
Indemnizaciones	X
(+,-) Variaciones En Cuentas De Activo Y Pasivo	X
Disminución En Cuentas Por Cobrar	X
Disminución En Inventarios	X
Disminución En Cuentas Por Pagar	X
<u>Flujo De Efectivo De Las Actividades De Operación</u>	X
<u>Flujos De Efectivo De Las Actividades De Inversión</u>	
Aumento En Activos Disponibles Para La Venta	X
Compra De Activos Fijos	X
<u>Flujos De Efectivo De Las Actividades De Inversión</u>	X
<u>Flujos De Efectivo De Las Actividades De Financiamiento</u>	
Adquisición De Crédito Bancario	X
Efectivo Al Inicio Del Período	<u>X</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>X</u>

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.

El estado de flujos de efectivo muestra los movimientos de efectivo de la empresa, se empieza con la ganancia ó pérdida del período.

2.15 Notas a los estados financieros

Se entiende por notas a los estados financieros toda información de carácter general de la empresa, así como la descripción y detalle de las partidas que se encuentran incorporadas en estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Las notas en los estados financieros se presentarán en el siguiente orden:

1. **Nota 1 Historia de la entidad:** Debe de revelarse el nombre de la empresa, tipo de sociedad, fundación y objeto.
2. **Nota 2 Principales Políticas Contables:** Se revelarán políticas que adoptó la empresa para la elaboración de los estados financieros, entre las más importantes se pueden indicar las siguientes:
 - a) Reconocimiento de ingresos.
 - b) Métodos de valuación de inventarios.
 - c) Política de cuentas incobrables
 - d) Amortización de activos.
 - e) Depreciación de activos.
 - f) Registro de Inversiones.
 - g) Provisión para indemnizaciones.
3. **Nota 3 Integración de Cuentas:** Deben de clasificarse estas de acuerdo a su importancia y materialidad.
4. **Nota 4 Transacciones con relacionadas:** Compras, ventas, recargos, cuentas por pagar, cuentas por cobrar, inversiones. Deben de revelarse estos rubros de los estados financieros porque las operaciones que se realizan entre grupo de relacionadas, tienen distintas condiciones, comparándolas con las efectuadas con terceros.

5. **Nota 5 Cálculo del Impuesto Sobre la Renta e Impuesto Sobre La Renta Diferido:** Es necesario adjuntar la integración del ISR Diferido que surgió en el período contable.
6. **Nota 6 Contingencias:** Se refiere a todas las demandas en contra y a favor de la compañía, que a la fecha de los estados financieros afectan la situación de la entidad.
7. **Nota 7 Eventos Subsecuentes:** Deben de revelarse todos los acontecimientos desde la fecha de los estados financieros, hasta el último día en que fueron elaborados los mismos.
8. **Nota 8 Unidad Monetaria:** Indica la moneda en que se expresan los estados financieros, en el caso de la República de Guatemala deben de ser expresados en quetzales, que es la moneda oficial.

2.16 Revelación de las políticas contables

La entidad revelará, un 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.

Cada cuenta del estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo contendrá cruzada a la información correspondiente dentro de las notas.

2.17 Responsabilidad por la emisión de estados financieros

La responsabilidad por la elaboración y presentación de los estados financieros es de la empresa y recae en el órgano de administración. Por tal razón debe de presentarse información confiable y que refleje la situación actual de la empresa o entidad.

CAPÍTULO III

3. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Es importante proporcionar información financiera y descriptiva acerca de los distintos segmentos sobre los que se basa la operación principal del negocio, tales como familias de productos comercializados, áreas geográficas y los principales clientes, de manera separada, para que sea evaluada individualmente y obtener un análisis acerca de rendimientos en familias de productos y en áreas geográficas, así como obtener una mejor visión de los riesgos de inversión.

Segmentar información financiera significa distribuir los distintos segmentos o áreas sobre las que opera una entidad para evaluar el rendimiento individual de los mismos.

El objetivo de la información por segmentos es presentar los datos financieros de una forma separada y agrupada, de todas las familias de productos, áreas geográficas de comercialización y de los principales clientes, con el propósito de tomar decisiones financieras con bases más objetivas, considerando que en los negocios hay áreas geográficas y productos que generan utilidades y otros que no generan.

3.1 Norma Internacional de Información Financiera 8

Esta información está regida por la Norma Internacional de Información Financiera 8, Segmentos de Operación, la cual sustituyó a la Norma Internacional de Contabilidad número catorce (Información Financiera por Segmentos), esta norma internacional de información financiera exige a las compañías revelar información sobre sus segmentos operativos. Las partes más importantes para la preparación de información financiera por segmentos se presentan a continuación:

3.2 Principio Básico

“Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza, los efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera” (9:A305).

3.3 Definiciones importantes

“La Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, requiere que una entidad proporcione información financiera y descriptiva acerca de los segmentos sobre los que debe informar. Estos son los segmentos de operación o agregaciones de los mismos que cumplen criterios específicos. Los segmentos de operación son componentes de una entidad sobre la que se dispone de información financiera separada que es evaluada regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el rendimiento. Generalmente, se requiere que la información financiera se proporcione sobre la misma base que la usada internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos de operación y para decidir cómo asignarles recursos” (9:A302).

“Se requiere que una entidad proporcione información sobre los ingresos procedentes de sus productos o servicios (o grupos de productos similares y servicios), sobre los países en los que obtiene ingresos de las actividades ordinarias y mantiene activos, y sobre los clientes más importantes, con independencia de que esa información sea utilizada por la gerencia en la toma de decisiones sobre las operaciones” (9:A303).

“La Norma Internacional de información financiera 8 Segmentos de Operación, también requiere que una entidad facilite información descriptiva sobre la forma en que se determinan los segmentos de operación, los productos y servicios proporcionados por los segmentos, las diferencias entre las mediciones utilizadas

al proporcionar la información financiera segmentada y la utilizada en los estados financieros de la entidad, y los cambios en la medición de los importes de los segmentos de un periodo a otro” (9:A303).

3.4 Segmentos de operación

“Un segmento de operación incluye a cualquier componente de una entidad que venda principal o exclusivamente a otros segmentos de operación de la entidad si ésta se gestiona de esa forma”(9:A303).

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.
- 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;
- c) Del cual se dispone información financiera diferenciada, para su evaluación y análisis.

“Un segmento de operación podrá comprender actividades de negocio de las que aún no se obtengan ingresos; por ejemplo, los negocios de nueva creación pueden ser segmentos de operación antes de que se obtengan ingresos de sus actividades ordinarias” (9:A306).

Segmentos de operación en una empresa podría ser las distintas líneas de productos que se comercializan y las áreas geográficas donde se distribuyen y que constituyen partes importantes porque generan ingresos ordinarios para la entidad.

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 un 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.

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.

“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:A306).

3.5 Identificación de los segmentos

La identificación de los segmentos de operación se elabora sobre la base de informes internos que normalmente son evaluados por la máxima autoridad de las

entidades, en la toma de decisiones de operación para asignar recursos al segmento y evaluar el rendimiento de este.

Es básicamente identificar la información acerca de los componentes de las operaciones de las entidades, con la finalidad de tomar las mejores decisiones y evaluar individualmente el rendimiento de cada segmento.

Para identificar los segmentos se consideran todas aquellas actividades operacionales de las entidades que generan ingresos ordinarios y que deban ser analizados individualmente para su evaluación.

“Los requerimientos de la Norma Internacional de Información financiera 8 Segmentos de Operación, se basan en la información sobre los componentes de la entidad que la gerencia utiliza para tomar decisiones sobre cuestiones de las operaciones. La NIIF requiere la identificación de los segmentos de operación sobre la base de informes internos que son regularmente examinados por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad para asignar recursos al segmento y para evaluar su rendimiento. La Norma Internacional de Contabilidad 14 Información por segmentos (ya derogada) requería la identificación de dos conjuntos de segmentos: uno basado en productos y servicios relacionados, y el otro en áreas geográficas. La NIC 14 (ya derogada) consideraba a un conjunto como segmentos principales y al otro como segmentos secundarios” (9:A303).

3.6 Medición de la información del segmento

“La Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, requiere que el importe proporcionado para cada partida del segmento de operación sea la medida proporcionada a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación con el propósito de asignar recursos al segmento y evaluar su rendimiento. La Norma Internacional de contabilidad 14 Información por

segmentos (ya derogada), requería que la información segmentada se prepare de acuerdo con las Políticas contables adoptadas para preparar y presentar los estados financieros, del grupo consolidado o de la entidad". (9:A304).

Al momento de preparación de información financiera para segmentar debe considerarse también que cada segmento incurre en gastos, ejemplo para vender un determinado producto es necesario invertir activos en el mismo y gastos administrativos, para cada segmento podría asignársele una porción de gastos de acuerdo al costo para hacerlo llegar a las áreas de distribución del consumidor.

La medición es el importe de cada partida presentada por los segmentos y debe ser entregada a la máxima autoridad de la entidad para su evaluación correspondiente.

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 ajustadas a estas medidas.

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) Criterios de contabilización de cualquier transacción entre segmentos.
- b) Naturaleza de diferencia entre medición de resultados de los segmentos sobre los que deba informar y los resultados de la entidad.
- c) Naturaleza de diferencia entre medición de activos de los segmentos sobre los que deba informar y los activos de la entidad.
- d) Naturaleza de cualquier cambio con respecto a períodos anteriores.
- e) Naturaleza y efecto de asignaciones asimétricas a los segmentos sobre los que deba informar.

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 de los estados financieros de la entidad.

3.7 Información a revelar

“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:A305).

Al elaborar información financiera por segmentos debe revelarse lo siguiente:

- Factores que han servido para identificar los segmentos de una entidad 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.
- Diferentes tipos de productos y servicios ordinarios con los que opera la entidad y por los que obtiene sus ingresos.

Debe revelarse por separado los ingresos por intereses generados y los gastos por pagos de intereses, correspondientes a los segmentos sobre los que se informen, excepto cuando los ingresos ordinarios de la entidad sean por intereses cobrados, ejemplo si se trata de un banco o cualquier financiera.

Las entidades revelarán la información financiera, no importando el sistema de organización que utilicen y podrá ser de la siguiente manera: **Sobre sus productos y servicios**, con el objeto de analizar separadamente que productos

son más rentables y la participación en el total de ingresos y utilidad de cada uno. **Áreas geográficas**, al comercializar en varios departamentos resulta importante conocer si la inversión es rentable. Y **principales clientes**, para evaluar el nivel de dependencia que la entidad tiene con sus clientes, evaluando el riesgo que en determinado momento afecte negativamente por pérdida de clientes.

3.7.1 Información sobre productos y servicios

Con el objetivo de analizarlos por separado y determinar la rentabilidad de estos, una entidad deberá revelar información de los ingresos por las actividades ordinarias de cada producto, servicio o por cada grupo de estos, salvo cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo en cuyo caso se indicará este hecho.

El ingreso ordinario del segmento está formado por los ingresos ordinarios que, figuran en la cuenta de resultados de la empresa, sean directamente atribuibles al segmento más la proporción relevante de los ingresos generales de la empresa que serán distribuidos al mismo, utilizando una base razonable de reparto, con independencia en ambos casos de si las ventas correspondientes han sido realizadas a clientes externos o se deben a transacciones con otros segmentos de la misma empresa.

Ejemplo de los ingresos ordinarios de algunos productos de una empresa comercializadora de plásticos se indican los siguientes:

Segmento	Ingresos
Plásticos para el hogar	Q. 1,000.00
Plásticos para la construcción	1,500.00
Plásticos para la agricultura	800.00
	<u>Q. 3,300.00</u>

3.7.2 Información sobre áreas geográficas

Una entidad revelará la siguiente información, excepto cuando signifique excesivamente difícil:

- a) Ingresos de actividades ordinarias atribuidos al país de la entidad, y de países extranjeros donde la entidad obtenga ingresos ordinarios.
- 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 que sean localizados en el país de domicilio de la compañía y localizados en el extranjero.

“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:A313).

Para ejemplificar la segmentación geográfica a continuación se presenta un cuadro en donde se separan las ventas obtenidas en los departamentos de Guatemala:

Cuadro 5

**Empresa ejemplo, S.A.
Revelación de áreas geográficas
(Cifras en Quetzales)**

DESCRIPCIÓN	GUATEMALA	%	EL PROGRESO	%	ESCUINTLA	%	OTROS	%	TOTALES	%
VENTAS	- 2,386,500.00	37	- 1,225,500.00	19	- 1,354,500.00	21	- 1,483,500.00	23	- 6,450,000.00	100
C/ DE VENTAS	1,275,667.50	37	655,072.50	19	724,027.50	21	792,982.50	23	3,447,750.00	100
UTILIDAD	- 1,110,832.50	37	- 570,427.50	19	- 630,472.50	21	- 690,517.50	23	- 3,002,250.00	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

De esta forma evaluar la participación individual de cada departamento en relación con el gran total de ingresos de la entidad y tomar decisiones importantes, ya sea para invertir en los departamentos con porcentajes más bajos de venta o mejorar los planes de expansión comerciales.

3.7.3 Información sobre los principales clientes

La entidad revelará información de los principales clientes, con el objeto de analizar el riesgo de dependencia de los mismos.

El párrafo 34 de la Norma Internacional de Información Financiera 8, considera los que debe revelarse la información de clientes a partir del 10 por ciento de los ingresos ordinarios de la compañía.

A continuación un ejemplo del nivel de dependencia de los clientes en una entidad:

Cuadro 6

**Empresa ejemplo, S.A.
Revelación principales clientes
(Cifras en Quetzales)**

Centro Norte Almacén el Éxito	%	Centro Sur Distribuidora Alcántara	%	Centro Oriente Otros	%	Total	%
2,400,000.00	26	2,600,000.00	28	4,200,000.00	46	9,200,000.00	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

El ejemplo presentado muestra que la entidad tiene clientes en el Centro Norte y Centro Sur, que uniéndolos representan el 54% del total de ingresos, si en determinado momento se perdiera a alguno de los dos, la empresa se afectaría negativamente, por tal circunstancia es necesario invertir en publicidad, nuevas estrategias de venta, y otros gastos necesarios para acaparar más clientes que disminuyan el riesgo operacional de la entidad.

3.8 Criterios de Agregación

“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 destinan sus productos o servicios;
- d) Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
- e) Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros o de servicios públicos” (9:A307).

3.9 Umbrales cuantitativos

Los umbrales cuantitativos presentan las características acerca de los segmentos que deben de informarse:

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

- a) Cuando cada venta o ingreso en las distintas actividades de las entidades, sea mayor o igual al 10 por ciento del total de ingresos ordinarios.
- b) Cuando el importe de los resultados informados es igual o mayor al 10 por ciento del importe que resulte mayor entre:
 - La ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas.
 - La pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

c) Los activos son iguales o mayores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Ejemplo de integración de ventas por clientes, ventas del presente período equivalen a Q. 10, 000,000.00.

Cuadro 7

**“Empresa Ejemplo, S.A.”
Umbral cuantitativo ingresos alcanza 75%
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Clientes para Segmentar	Valor	%	Descripción
Distribuidora A	1,500,000.00	15.00%	Debe Revelarse
Distribuidora B	1,400,000.00	14.00%	Debe Revelarse
Distribuidora C	1,600,000.00	16.00%	Debe Revelarse
Comercial A	1,800,000.00	18.00%	Debe Revelarse
Comercial D	1,300,000.00	13.00%	Debe Revelarse
Total	7,600,000.00	76.00%	

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 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:A308).

Para el porcentaje de ingresos de clientes se toma como base que en ese período el total de ventas fue de Q. 10, 000,000.00

Cuadro 7.1

“Empresa Ejemplo, S.A.”
Umbral cuantitativo ingresos, resto de segmentos
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Clientes para Segmentar	Valor Quetzales	%
Central Norte	600,000.00	6.00%
Central sur	375,000.00	3.75%
Central occidente	800,000.00	8.00%
Central oriente	625,000.00	6.25%
		0.00%
Total	2,400,000.00	24.00%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

Una entidad podrá agrupar o combinar los segmentos de operación que no alcancen los umbrales cuantitativos, siempre y cuando tengan características económicas similares, dentro de otros segmentos de operación que tampoco lo hagan.

Si el total de segmentos seleccionados no alcanzan el 75 por ciento de los ingresos ordinarios, deberá seleccionarse otros segmentos adicionales, hasta que el total de segmentos informados tengan 75 por ciento de los ingresos ordinarios.

Para ejemplificarlo se presenta el siguiente cuadro:

Segmentos principales (arriba del 10% de ingresos totales Q. 10, 000,000.00)

Cuadro 8

“Empresa Ejemplo, S.A.”
Umbral cuantitativo ingresos, cuando no alcanza 75%
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Clientes para Segmentar	Valor Quetzales	%	Descripción
Distribuidora A	1,100,000.00	11.00%	Debe Revelarse
Distribuidora B	1,400,000.00	14.00%	Debe Revelarse
Distribuidora C	1,600,000.00	16.00%	Debe Revelarse
Comercial A	1,800,000.00	18.00%	Debe Revelarse
Comercial D	1,300,000.00	13.00%	Debe Revelarse
Total	7,200,000.00	72.00%	

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

Cuadro 8.1

“Empresa Ejemplo, S.A.”
Integración de ventas por clientes, Resto de Segmentos
Para complementar el 75% que establece la Norma
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Clientes para Segmentar	Valor en Quetzales	%
Comercial Lolita	600,000.00	6.00%
Distribuidora H	775,000.00	7.75%
Comercial E	800,000.00	8.00%
Distribuidora X	625,000.00	6.25%
Total	2,800,000.00	28.00%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

Los cuadros anteriores muestran que los segmentos principales no alcanzan el 75%, por tal razón podrá hacer uso de cualquiera de los clientes que aparecen en el cuadro de resto de segmentos hasta alcanzar el 75%, toda vez sean de las mismas características económicas similares.

Toda la información de actividades o segmentos menores del 10 por ciento que no serán reveladas, deberán clasificarse en un rubro llamado resto de los segmentos.

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.

Cuando en el período actual existiera un segmento para revelar que cumple todos los criterios, pero el mismo no fue revelado en el período anterior por no cumplir los requisitos de clasificación, al momento de presentar información comparativa, es necesario clasificarlo como tal en la información del período anterior, excepto que para la administración represente costos excesivos y no se disponga de información suficiente para dicho trabajo.

“En la práctica, podría existir un límite al número de segmentos sobre los que la entidad debe informar por separado, más allá del cual la información segmentada podría ser excesivamente detallada” (9:A308). Como ejemplo puede indicarse una entidad que tenga más de diez segmentos, esta debe evaluar si con este número de segmentos ha alcanzado el límite del 75 por ciento del total de ingresos.

Ejemplo de Umbrales Cuantitativos:

Segmentos por Área Geográfica:

Para el siguiente ejemplo se toma como base ventas del período por valor de Q 10, 000,000.00

Cuadro 9

“Empresa Ejemplo, S.A.”
Integración de ventas área geográfica, información a revelar.
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Ventas Período 2013	Ventas	%	Observaciones
Región A	2,300,000.00	23%	Debe Revelarse
Región B	2,000,000.00	20%	Debe Revelarse
Región C	1,500,000.00	15%	Debe Revelarse
Región D	1,000,000.00	10%	Debe Revelarse
Resto de segmentos	3,200,000.00	32%	Debe Revelarse
Total	10,000,000.00	100%	

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, son importantes los segmentos que alcancen a partir del 10 por ciento de participación respecto del gran total de ingresos del período que es de Q. 10,000,000.00, de lo contrario se utilizarán parte de los productos menores al 10 por ciento hasta lograr un 75 por ciento.

En el cuadro anterior los segmentos arriba del 10% no alcanzan el 75% requerido por tal razón deberá utilizar algunos de los segmentos abajo del 10% hasta llegar al 75%, toda vez tengan las mismas características económicas.

Cuadro 9.1

“Empresa Ejemplo, S.A.”
Integración de ventas área geográfica, resto de segmentos.
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Ventas Período 2013	Ventas	%
Región AA	950,000.00	10%
Región BB	900,000.00	9%
Región CC	600,000.00	5%
Región DD	750,000.00	8%
Total	3,200,000.00	32%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

El resto de los departamentos inferiores al 10 por ciento no seleccionados, se agruparán en un rubro de resto de los segmentos a efectos de presentación.

3.10 Información sobre activos, pasivos y resultados

“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 reveladas de conformidad con 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 la participación.
- h) El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias y
- i) Las partidas significativas no monetarias distintas de la depreciación y la amortización” (9:A310).

Las entidades deberán revelar separadamente los ingresos por intereses y los gastos por intereses, excepto cuando la mayor parte de los ingresos ordinarios procedan de intereses y la administración desee evaluar el rendimiento neto de los ingresos del segmento.

3.11 Conciliaciones

Una entidad facilitará las siguientes conciliaciones:

- a) El total de ingresos de la información financiera segmentada con el total de ingresos ordinarios de la entidad.
- b) La medida de los resultados de la información segmentada con los resultados de la entidad.
- c) El total de activos de los segmentos con los activos de la entidad.
- d) El total de pasivos de los segmentos con los activos de la entidad.
- e) Los importes de cualquier partida de carácter significativa revelada en la información segmentada, con el importe de la entidad.

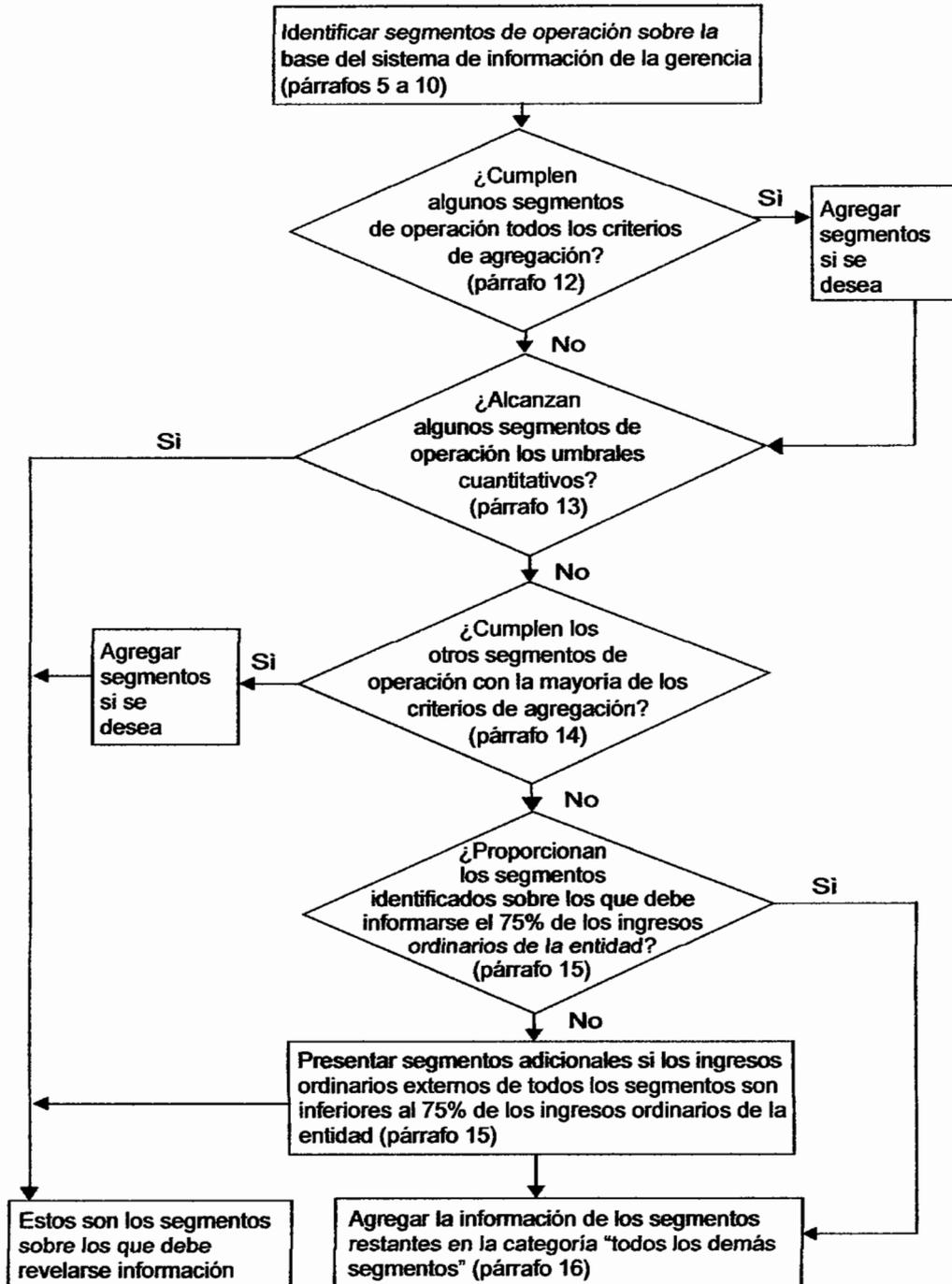
Las conciliaciones permiten que los usuarios de la información financiera entiendan los criterios sobre los que se determinaron los importes segmentados.

“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:A312).

3.12 Diagrama para identificar segmentos

A continuación se presenta un diagrama que ilustra los pasos para identificación de los segmentos de operación de una compañía determinada, en base a la Norma Internacional de Información Financiera 8, segmentos de operación.

Gráfica 2
Bocheplást, S.A.
Flujograma para identificar segmentos



Fuente: Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, Parte B. Pag. B700.

La grafica anterior muestra los pasos para identificación de segmentos de operación basándonos en la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación Parte B Edición 2,012.

3.13 Aprobación de la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

La Norma Internacional de Información financiera 8 Segmentos de Operación fue aprobada por once de los trece miembros del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los Señores Gélard y Leisenring votaron en contra.

3.13.1 Opiniones en contrario de la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

Los Señores Gélard y Leisenring votaron en contra de la aprobación de esta norma y sus argumentos fueron los siguientes:

“Los Señores Gélard y Leisenring disienten de la emisión de la NIIF porque no requiere revelar información sobre una medida definida de los resultados por segmentos y no requiere que la medida de dichos resultados sea coherente con la atribución de los activos a los segmentos sobre los que se debe informar” (9:B691).

“Al no definir los resultados por segmentos, la Norma Internacional de Información Financiera 8 permite que se presente información sobre cualquier medida de ellos, mientras tal medida sea examinada por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación. No es necesario incluir en los resultados de un segmento sobre el que se debe informar partidas de ingreso de actividades ordinarias y gastos directamente atribuibles a ese segmento, y no se requiere la distribución de partidas que no son directamente atribuibles a un segmento dado. Los Señores Gélard y Leisenring creen que la norma debe requerir que se incluyan los importes

directamente incurridos por un segmento o directamente atribuibles al mismo en los resultados de ese segmento, y que la medición de los resultados de ese segmento sean coherentes a la atribución de activos al segmento” (9:B691).

“Los Señores Gélard y Leisenring apoyan revelar información que permita que los usuarios de los estados financieros evalúen las actividades de una entidad y el entorno económico en que opera. Sin embargo, creen que dicha norma no cumplirá este objetivo, incluso con las informaciones a revelar que se requieren y la conciliación con los estados financieros anuales de una entidad, ya que no define los resultados de los segmentos y no requiere una atribución coherente de activos y resultados a los segmentos” (9:B691)

“Los Señores Gélard y Leisenring apoyan el enfoque de gerencia para definir los segmentos sobre los que debe informarse y apoyan el requerimiento de revelación de información seleccionada por segmentos en los informes financieros intermedios. Consideran, sin embargo, que las definiciones de ingreso de actividades ordinarias, gasto, resultado, activos y pasivos por segmentos incluidos en el párrafo 16 de la Norma Internacional de Contabilidad No. 14 Información Financiera por Segmentos, debe mantenerse en la Norma Internacional de Información Financiera 8 y aplicarse a los segmentos identificados por el enfoque de gerencia. Consideran que una adecuada información externa por segmentos no debe permitir el uso de medidas fuera de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados porque pueden confundir a los usuarios” (9:B691).

“Los Señores Gélard y Leisenring también creen que los cambios de la Norma Internacional de Contabilidad No. 14 no se justifican por la necesidad de converger con los USGAAP. La NIC 14 es una norma de información a revelar y por lo tanto no afecta a la conciliación de los importes de las NIIF con los USGAAP, aunque para cumplir con éstos puede ser necesaria la revelación de información adicional a la que requiere actualmente la NIC14” (9:B691).

CAPITULO IV

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

4.1 Análisis vertical

Este análisis permite el estudio a los estados financieros de un período contable de una misma empresa, éste análisis se realiza por:

- Porcientos integrales y
- En base a razones financieras

4.1.1 Porcientos integrales

El análisis vertical de porcientos integrales, se utiliza para medir la participación que tiene cada componente de los estados financieros dentro del mismo estado financiero al que pertenece, es decir el total que es el cien por ciento y cada componente representa un porcentaje.

Al momento de realizar el análisis del estado de resultados por el método de porcientos integrales, se debe considerar que el importe total de las ventas netas representa el cien por ciento, por lo tanto, los costos, gastos y utilidad antes de impuesto representan un porcentaje de la misma. Ejemplo:

Cuadro 10

Empresa ejemplo, S.A.
Análisis vertical del estado del resultado integral
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras expresadas en Q)

Descripción		Valor	%
Ventas netas		5,000	100%
Costo de Ventas	-	2,000	40%
Margen bruto		3,000	60%
Gastos de administración	-	350	7%
Gastos de venta	-	600	12%
Resultado del ejercicio		2,050	41%

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 "Presentación de Estados Financieros."

Estado del resultado integral en el cual se visualiza el costo de ventas y si necesita de notas. Mide la participación porcentual de cada rubro en el período.

4.1.2 Uso de las razones financieras

Para evaluar la situación y desempeño financiero de una empresa como lo es una empresa comercializadora de plásticos, se utilizan con frecuencia índices ó razones, que relacionen datos financieros entre sí:

Los datos proporcionados por la interpretación y análisis de razones son útiles para los usuarios, tales como los inversionistas, administradores, acreedores, proveedores, auditores y para la Superintendencia de Administración Tributaria.

Por medio del análisis financiero pueden conocerse situaciones como:

- Capacidad de pago de las empresas
- Si la rentabilidad es razonable, de acuerdo al capital que está invertido
- Sobre inversión o sub utilización de activos fijos
- Aplicación correcta de utilidades
- Si la frecuencia de las ventas es favorable para poder cancelar deudas en tiempo.

Entre las ventajas de utilizar el análisis financiero para la toma de decisiones, pueden mencionarse:

- Minimizar costos
- Maximizar utilidades
- Maximizar el valor de las acciones
- Adoptar una posición favorable dentro del mercado
- Un nivel óptimo en inventarios

4.2 Razones simples

Las razones financieras simples son aquellas que por medio de una operación geométrica de las cuentas interdependientes de los estados financieros se obtiene un resultado el cual es llamado razón, y por medio de este se evalué la situación financiera de la empresa.

Para analizar la rentabilidad en un segmento de operación en una empresa dedicada a la comercialización de plásticos, se hará uso de las razones simples, las cuales se clasifican en:

4.2.1 Razones de liquidez

Esta razón permite evaluar la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones, esta razón permite realizar las siguientes pruebas:

- **Prueba del ácido**

También conocida como razón rápida, esta prueba determina la cantidad monetaria disponible por cada quetzal que se adeuda. Se excluye el rubro de inventarios ya que se considera que no es tan líquido como las otras partidas. Para obtener un resultado razonable debe comprender de 1.5 y 2.

Prueba del ácido

$$\frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

4.2.2 Razones de solvencia

Esta razón permite determinar la magnitud en que una entidad ha sido financiada a través de deudas, reflejándose en su pasivo:

En este tipo de razón pueden realizarse las siguientes pruebas:

- **Solvencia**

Este tipo de prueba determina la capacidad económica que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones. El resultado de esta para poder considerarse aceptable debe ser comprendido entre 2 y 2.5, entre más alto sea el valor, mejor es el desempeño.

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Capital de trabajo**

Esta prueba indica la diferencia entre las partidas corrientes, tanto del activo como del pasivo. Esta prueba contiene una desventaja, al analizar el capital de trabajo, debe hacerse juntamente con la rotación de inventarios, cuentas por cobrar y liquidez considerando que este tipo de prueba fácilmente puede manipularse para satisfacer intereses personales.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

4.2.3 Razones de actividad

Esta razón mide la velocidad con la que la entidad maneja diversas cuentas para convertirlas en efectivo o ventas.

- **Rotación de inventarios**

En una entidad su principal fin son las ventas, por lo que esta prueba es fundamental, ya que indica el número de veces en que el inventario disponible debe reponerse, como consecuencia de haberse vendido. Permitiendo continuar como negocio en marcha.

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

- **Período promedio de ventas**

Este tipo de prueba permite evaluar el número de días en que una mercadería permanece en stock, en otras palabras el tiempo que el inventario necesita para su movilización.

$$\text{Período promedio de ventas} = \frac{365}{\text{Rotación de inventario}}$$

- **Rotación de cuentas por cobrar**

Indica el número de veces en que las cuentas por cobrar son renovadas, por haberse recuperado el efectivo.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas al crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

- **Período promedio de cobro**

“Esta prueba resulta de evaluar las políticas crediticias, ya que mide el número de días en promedio que tarda la empresa en recuperar las cuentas por cobrar, dicho en otras palabras, es el período durante el cual la empresa dejará de recibir ingresos” (12:61).

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

- **Período promedio de pago**

“Otorga información acerca del tiempo promedio en que se pagan las deudas registradas en el pasivo de la empresa”. (12:62)

Período promedio de pago $\frac{365}{\text{compra al crédito/cuentas por pagar}}$

4.2.4 Razones de rentabilidad

Este tipo de razones evalúan la utilidad obtenida, en relación con las ventas, activos o con la inversión de los propietarios.

- **Margen de utilidad bruta**

Esta prueba tiene el fin de evaluar el porcentaje de cada quetzal de las ventas que resulta después que la empresa pagó todos los costos necesarios ya se para adquirir o producir la mercadería.

Margen de utilidad bruta $\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$

- **Margen de utilidad neta**

Al igual que la prueba anterior presenta un porcentaje de cada quetzal de las ventas del período, con la diferencia que después que la empresa cubrió todos sus gastos operativos, financieros e incluso el ISR. Esta prueba tiene el fin de evaluar el porcentaje de cada quetzal de las ventas que resulta después que la empresa pagó todos los costos necesarios ya sea para adquirir o producir la mercadería.

Al igual que la prueba anterior presenta un porcentaje de cada quetzal de las ventas del período, con la diferencia que después que la empres cubrió todos sus gastos operativos, financieros e incluso el ISR.

Para determinar esta prueba se debe de utilizar la siguiente formula, el resultado de la misma se compara con la tasa de interés que ofrece el sistema bancario para inversiones.

Margen de utilidad neta $\frac{\text{utilidad neta después de ISR}}{\text{Ventas}}$

- **Margen de utilidad operativa**

Este tipo de prueba se aplica para representar el porcentaje de cada quetzal de venta que queda después de cubrir los gastos administrativos, distribución y venta.

Margen de utilidad operativa $\frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Ventas}}$

4.2.5 Razones de endeudamiento

Permiten determinar la proporción en que los acreedores financian los activos del ente económico.

- **Razón deuda**

Por medio de esta se conoce la proporción de los activos que están comprometidos para cancelar la deuda.

Razón de deuda $\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$

- **Razón deuda capital**

Mide el grado de importancia del endeudamiento, en la estructura del capital.

Deuda de capital $\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Capital social}}$

El resultado debe estar comprendido entre 0.5 a 0.99.

4.2.6 Razones de estabilidad

“Mide la magnitud en que los acreedores están protegidos a través de los activos que posee la empresa”. (12:64)

- **Razón de propiedad**

“Presenta los activos que fueron financiados con el capital de los inversionistas”

$$\text{Razón de propiedad} = \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}}$$

4.3 Análisis Horizontal

Este método se refiere a la comparación de los estados financieros en varios períodos, con el fin de mostrar el crecimiento o disminución que se ha dado en las operaciones de la empresa.

Este análisis es importante para los usuarios, permite comparaciones de los estados financieros y se aprecian las tendencias que la empresa ha tenido en sus rubros de balance o estado de resultados a lo largo del tiempo, en intervalos de tiempo mensual, bimestral, semestral ó anual.

4.3.1 Método de estados comparativos

Este método permite aplicar las razones financieras a estados financieros comparativos, para obtener variaciones entre un período y otro.

- **Método de tendencias**

También conocido como porcentaje de variaciones, consiste en determinar la inclinación absoluta y relativa de las cifras integrales de los estados financieros.

Para aplicar este método, los estados financieros deben tener las características siguientes:

- a) Debe de pertenecer a una misma empresa
- b) Deben corresponder a un mismo período fiscal y estar elaborados con la misma base de valuación.
- c) Debe remontarse al pasado, para observar cronológicamente la propensión de las cifras integrales de los mismos al presente.

Cifra

$$\text{Relativo} = \frac{\text{Comparada} * 100}{\text{Cifra base}}$$

Tendencia Relativa Cifra comparada relativa - Cifra base relativa

El resultado indica la buena o mala situación financiera de la empresa, así como las posibles causas de la misma, para que este sea efectivo, el analista deberá efectuar estudios posteriores para profundizar en dicho análisis.

CAPITULO V

APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN, EN UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE PLÁSTICOS (CASO PRÁCTICO)

5.1 Enunciado

En este caso práctico se analizará la información financiera de la empresa comercializadora de plásticos “Bocheplást, S.A.”, organizada de conformidad con las leyes de la República de Guatemala, como una sociedad anónima por tiempo indefinido, su principal actividad es la comercialización de plásticos.

La junta directiva de Bocheplást, S.A., solicita el apoyo al Contador Público y Auditor, como asesor financiero, para el análisis de los estados financieros de la empresa, los cuales en la actualidad son presentados bajo Normas Internacionales de información financiera, por sus siglas NIIF. Lo que se desea es saber la realidad financiera por segmento de negocio y geográfico, y así obtener un informe que permita tomar decisiones acertadas.

La empresa pone a disposición del profesional toda información que requiera para el desarrollo del trabajo.

La empresa está enfocada a diferentes mercados con productos que se adecuan a cada necesidad, las principales áreas a donde distribuye sus productos son occidente, oriente, norte, centro y sur.

El análisis del presente caso práctico se realizará conforme a los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

**5.2 Carta solicitando el análisis de Estados Financieros de Bocheplást.
Aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8
Segmentos de Operación.**

Guatemala 31 de julio del 2014

Lic. Carlos García
Asesor Financiero
Bocheplást, S.A.

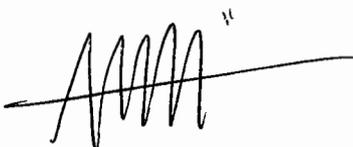
Estimado Licenciado

Por medio de la presente nos dirigimos a su persona deseándole éxitos en sus actividades, estamos interesados en que se analicen los estados financieros de la empresa Bocheplást, S.A., aplicando la Norma Internacional de Información financiera 8 Segmentos de Operación, por el período 2013.

El interés de este análisis es para determinar la rentabilidad de los productos que actualmente comercializa la empresa, así también verificar el rendimiento por área geográfica,

En espera de sus comentarios.

Atentamente



Consejo de Administración
Bocheplást, S.A.

5.3 Carta de confirmación para el análisis de los Estados Financieros de Bocheplást, S.A.

Guatemala 01 de agosto del 2014.

Sres. Consejo de Administración
Bocheplást, S.A.

Estimados Señores.

Es para mí grato manifestarles el agradecimiento por confiar en mi persona el asesoramiento del análisis financiero de los Estados Financieros de Bocheplást, S.A. por el período 2013. Se aplicaran los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Se realizará un informe, con los aspectos relevantes derivados del análisis financiero de los estados financieros globales, estados financieros por segmentos de operación y estados financieros por áreas geográficas.

Adjunto a esta carta encontrará un resumen del procedimiento que se aplicará, basándonos en la Norma Internacional de Información financiera 8 Segmentos de operación.

Atentamente



Carlos García
Asesor Financiero
Bocheplást, S.A.

5.3.1 Procedimientos a realizar en el análisis de estados financieros de Bocheplást, S.A., aplicando la Norma Internacional de Información financiera 8 Segmentos de Operación.

1. Se solicitaran los Estados financieros de la empresa Bocheplást, S.A. al 31 de diciembre del 2013.
2. Para efectos de estudio por segmentos de la empresa Bocheplást, S.A. se considera necesario realizar un análisis global de sus estados financieros, aplicando razones financieras, para luego ser comparados por cada segmento de operación y por zona geográfica.
3. Considerando los criterios de Agregación establecidos en la Norma Internacional de Información financiera 8 Segmentos de Operación, se procederá a la identificación de los segmentos de negocio que deben ser informados.
4. Se realizara la distribución de activos y pasivos por segmento de operación, es importante indicar que la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de operación, no muestra directrices para esta distribución, por lo que se realizaran integraciones con base a lo invertido en cada producto, y por políticas de la administración.
5. Aplicar la regla de los umbrales cuantitativos de ingresos, utilidad y activos, para determinar la información de los segmentos sobre los que se proporcionará información, de acuerdo a la participación porcentual, la cual no debe ser menor al 10%.
6. Realizar Estados Financieros por segmento de operación, los cuales serán la base para las conciliaciones de cada uno de los segmentos identificados.
7. Realizar un análisis con base a razones financieras, a los estados financieros por segmentos de operación, para realizar un comparativo del análisis realizado por los estados financieros globales.
8. Identificar los segmentos geográficos.
9. Aplicar la regla de los umbrales cuantitativos de ingresos, utilidad y activos, para determinar la información de los segmentos sobre los que se

proporcionará información, de acuerdo a la participación porcentual, la cual no debe ser menor al 10%.

10. Revelación de los principales rubros de estados financieros por área geográfica para un mejor análisis.
11. Realizar Estados Financieros por segmentos geográficos, los cuales serán la base para las conciliaciones de cada uno de los segmentos geográficos identificados.
12. Realizar un análisis utilizando las razones financieras, a los estados financieros por segmentos geográficos, para realizar un comparativo del análisis realizado por los estados financieros globales.
13. Realizar un informe con los aspectos relevantes de los estados financieros globales, los estados financieros por segmentos de operación, y los estados financieros segmentados por área geográfica.

5.4 Estados financieros

Cuadro 11

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013
(Cifras en quetzales)

<u>Activo</u>		
No Corriente		1,858,294
Vehículos	1,834,007	
Equipo de Computo	13,774	
Mobiliario y Equipo	10,513	
Corriente		2,231,173
Clientes	1,218,960	
Inventarios	868,892	
Caja y Bancos	143,321	
Suma Total de Activo		4,089,467
<u>Patrimonio y Pasivo</u>		
Patrimonio		2,622,871
Aportaciones por capitalizar	387,406	
Resultado Acumulado	214,345	
Ganancia del período	1,922,019	
Reserva Legal	96,101	
Capital Pagado	3,000	
Pasivo		1,466,596
No Corriente		
Cuentas por pagar largo plazo	879,958	
Corriente		
Proveedores	586,639	
Suma del Pasivo		4,089,467

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.”

El estado de situación financiera muestra la situación en la que se encuentra la empresa.

Cuadro 12

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado del Resultado Integral
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Ingresos		10,964,042
Costo de Ventas		- 8,092,245
Margen bruto		2,871,797
Gastos de Operación		949,778
Gastos de administración	379,911	
Gastos de venta	569,867	
Resultado		<u>1,922,019</u>

Fuente. Propia utilizando la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros.

Bocheplást, S.A. muestra un resultado razonable por el período 2013.

5.5 Análisis de estados financieros por medio de razones financieras

Para efectos del estudio por segmentos de la Empresa BOCHEPLÁST, S.A. se considera necesario realizar un análisis global de sus estados financieros, para luego ser comparados por cada segmento de operación y por zona geográfica.

Prueba del Ácido:

$$\frac{\text{Activos corrientes - Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2,231,173 (-) 868,892}{586,639} = 2$$

Al realizar la prueba del ácido, se observa que la empresa tiene capacidad para poder responder a las obligaciones a corto plazo sin considerar el monto que se tiene en inventarios, ya que por cada Q. 1.00 adeudado se tienen Q. 2.00 para responder a los mismos.

Esta razón es muy importante ya que como se considera el inventario, la empresa asume sus obligaciones y continúa con sus ventas, sin afectar a la misma.

Razón de Solvencia:

$$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2,231,173}{586,639} = 4$$

El resultado anterior muestra que la empresa tiene una liquidez razonable ya que cuenta con Q. 4.00 para cubrir Q. 1.00 de las obligaciones. Es decir que sus activos a corto plazo son suficientes para cancelar sus pasivos a corto plazo.

Razón de Solidez

$$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}} = \frac{4,089,467}{1,466,596} = 3$$

Al hacerse las pruebas anteriores, se observó que con los activos a corto plazo se puede asumir las obligaciones a corto plazo sin ningún inconveniente.

En cuanto a los pasivos a largo plazo es importante realizar la prueba de solidez, la cual como su nombre lo indica permite mostrar la solidez razonable que la empresa tiene, debido a que por cada Q. 1.00 en el pasivo se tiene Q. 3.00, para responder a estas obligaciones.

Rotación de Inventarios

$$\frac{\text{Costo de artículos vendidos}}{\text{Inventario}} = \frac{8,092,245}{868,892} = 9$$

Con base al resultado anterior se observa que la empresa mantiene una rotación de inventarios 9 veces al año, por lo que se puede demostrar que está haciendo un eficiente trabajo el departamento de ventas ya que el inventario se coloca al menor tiempo en el mercado.

También se observa que el inventario permanece en un promedio de 40 días en las bodegas.

$$\text{Período promedio de ventas} = \frac{365}{9} = 40$$

Pendiente de cobro

Promedio de Venta

$$\text{Por día} = \frac{\text{Total de Ventas al año}}{360} = \frac{10,964,042}{360} = 30,456$$

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Promedio de ventas por día}} = \frac{1,218,960}{30,456} = 40$$

Con base a lo anterior, se muestra un promedio de 40 días en que la empresa está recuperando las cuentas por cobrar, este resultado muestra una deficiencia debido a que la política establecida por la administración se tiene un máximo de 30 días para recuperar las cuentas por cobrar.

Por lo que se recomienda mejorar las políticas de cobro, esto implicaría asignar gestores de cobro a cada uno de los clientes, establecer un procedimiento para cobro jurídico, y a la vez implementar el cobro de intereses moratorios, con el fin de evitar que aumente a 60 o más días.

Razón de deuda

$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} = \frac{1,466,596}{4,089,467} = 36\%$$

De acuerdo al resultado anterior se observa que la empresa tiene comprometido únicamente un 36% del total de sus activos para cubrir sus pasivos totales. Se hace la recomendación a la administración, que se tiene la opción de buscar fuentes de financiamiento externa para evitar que el dinero generado por la empresa se utilice para financiar la misma, y así poder utilizar el efectivo para nuevas inversiones; es importante que la administración evalúe la rentabilidad tasa de interés que la fuente de financiamiento externa le ofrezca.

Rendimiento de activos totales

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} = \frac{1,922,019}{4,089,467} = 47\%$$

Margen de utilidad neta

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{1,922,019}{10,964,042} = 18\%$$

Con base al resultado anterior se demuestra que la compañía genera un 18% de utilidad por quetzal de venta, resultado que se considera razonable.

Rendimiento de Capital

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}} = \frac{1,922,019}{700,852} = 274\%$$

Se considera un 274% de rendimiento de la inversión de los accionistas lo cual se encuentra razonable en relación al volumen de ventas generadas durante el período.

Punto de Equilibrio

Datos

Ingresos netos		10,964,042.40
Gastos Variables		8,662,112.40
Costos de venta	8,092,245.00	
Gastos de venta	569,867.40	
Gastos fijos		379,911.00
Gastos de administración	379,911.00	

Valores

$$\begin{array}{l} \text{Punto de equilibrio} \\ \hline \text{Gastos fijos} \\ \hline \text{379,911} \\ \hline \text{=} \\ \text{1 (-) } \frac{\text{Gastos variables}}{\text{Ventas}} \\ \hline \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{379,911} \\ \hline \text{=} \\ \text{1 (-) } \frac{\text{8,662,112}}{\text{10,964,042}} \\ \hline \end{array} = 1,809,508$$

Punto de equilibrio	Punto de equilibrio =	1,809,508 =	1,574
En unidades	Precio de ventas unitario	1,150	

El punto de equilibrio de los estados financieros totales de la empresa, en el cual las ventas cubrirán exactamente los costos y gastos asciende a la cantidad de Q. 1, 809,508 y en 1,574 unidades, lo que indica que las ventas arriba de las cifras anteriormente indicadas generaran ganancia y las ventas inferiores a los valores indicados generarán pérdida para la empresa.

5.6 Identificación de los segmentos de negocio que deben ser informados

Los segmentos de operación deben cumplir con todos los criterios de agregación señalados en la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, los cuales se indican a continuación:

- a) Poseer características económicas similares.
- b) La naturaleza de los productos y servicios
- c) La naturaleza de los procesos de producción
- d) El tipo ó clase de cliente para sus productos y servicios.
- e) Los métodos usados para distribuir sus productos o proveer sus servicios.
- f) Si corresponde, la naturaleza del ambiente regulador, por ejemplo, banca, seguros ó servicios públicos.

A continuación se detallan los criterios de agregación tomados en cuenta para la identificación de los segmentos de operación de la empresa:

Plásticos para la Industria

La empresa suministra a las industrias diversa cantidad de plásticos entre los que se mencionan tarimas, estanterías, cajas de transporte, depósitos de agua. Dichos productos cumplen en todos los criterios de agregación señalados por la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, por lo cual dichos productos se combinan en el segmento “Plásticos para la Industria”.

Plásticos para el Hogar

La empresa suministra a los hogares guatemaltecos variedad de productos plásticos, cestas y canastos, muebles, cubetas. Dichos productos cumplen en todos los criterios de agregación señalados por la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, de la venta de los mismos se esperan márgenes operacionales, así mismo son similares, en la naturaleza de los productos, el tipo de clientes a quienes está dirigido, el método utilizado para su distribución, y las leyes que regulan el comercio de los mismos, por lo cual dichos productos se combinan en el segmento “Plásticos para el Hogar”.

Plástico para la Agricultura

Para este segmento la empresa distribuye exclusivamente bandejas agrícolas, los clientes se dedican exclusivamente a la agricultura, y este producto es trasladado a los centros de distribución en camiones. Por ser un solo producto dirigido a clientes en específico, no existe criterio de agregación para combinar dicho segmento con otro segmento de operación dentro de la empresa. Por lo que para efectos del reporte financiero se presenta dicho segmento individual.

Plásticos para la Sanitación

La empresa también tiene demanda de productos de sanitación lo utiliza exclusivamente el mercado de la construcción, entre estos productos se mencionan fosas sépticas, letrinas, lavaderos, se resume que estos productos cumplen todos los criterios de agregación señalados por la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, poseer características económicas similares, la naturaleza de los productos y servicios, la naturaleza de los procesos de producción, el tipo de cliente para sus productos, la forma de distribuirlos, Por lo cual dichos productos se combinan en el segmento denominado “Plásticos para la sanitación”.

Con lo anterior se demuestra que los segmentos de operación de la empresa BOCHEPLÁST, S.A., fueron identificados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, ya que los segmentos de negocio fueron identificados respetando los lineamientos establecidos en el párrafo 12 (criterios de agregación) de esta norma, durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

5.7 Distribución de Activos, Pasivos y resultados por segmentos de operación.

A continuación la distribución de los activos y los pasivos por segmento de operación, es importante resaltar que la NIIF 8 no muestra directrices para la distribución de los activos y pasivos, por lo que para los mismos se realizaron las siguientes integraciones, con base a lo invertido en cada producto.

Cuadro 13

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Activos fijos, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Descripción	Industria	Hogar	Agricultura	Sanitación	Monto
Vehículos	1,136,582	542,293	113,294	41,837	1,834,007
Equipo de computación	8,536	4,072	850	314	13,774
Mobiliario y equipo	6,515	3,108	649	240	10,513
	1,151,633	549,475	114,794	42,391	1,858,294

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

La forma en que se distribuye el activo no corriente fue establecida por política de la administración, debido a que sus activos generan beneficios económicos de acuerdo a los ingresos reportados durante el período.

Cuadro 14

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Cientes, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Ciente	Industria	Hogar	Agricultura	Sanitación	Total
1 El Plástico, S.A.	59,140	57,404	7,800	5,400	129,744
2 Plásticos el amigo, S.A.	57,874	57,207	7,500	4,800	127,381
3 Plasticentro, S.A.	56,674	51,407	6,000	3,000	117,081
4 Plásticos la mejor, S.A.	56,207	53,746	2,400	2,074	114,427
5 Plásticos y Más, S.A.	55,407	52,619	3,000	1,541	112,568
6 Distribuidora de plásticos, S.A.	51,207	51,379	2,100	875	105,561
7 Plásticos de Oriente, S.A.	50,007	47,861	1,671	807	100,346
8 Plásticos del Sur, S.A.	45,274	45,340	1,527	780	92,921
9 Plásticos del Norte, S.A.	42,051	41,679	1,474	779	85,983
10 Plásticos Occidente, S.A.	33,413	20,605	1,407	740	56,166
11 Angelplástico, S.A.	23,140	15,407	1,167	634	40,348
12 Plásticos Aries, S.A.	23,137	14,873	634	-	38,644
13 Todoplástico, S.A.	18,000	15,407	480	-	33,887
14 Mega plásticos, S.A.	11,926	11,140	574	-	23,639
15 Plásticos el primero, S.A.	14,075	10,700	-	-	24,775
16 Plastisur, S.A.	3,534	2,740	-	-	6,274
17 Distribuidor de plásticos S.A.	2,334	1,412	-	-	3,746
18 Nuevoplástico, S.A.	1,670	748	-	-	2,418
19 Tienda de plásticos, S.A.	1,227	807	-	-	2,034
20 Plásticos San Marcos, S.A.	570	447	-	-	1,017
Total	606,868	552,929	37,733	21,430	1,218,960

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

La segmentación de clientes, se realizó con base a lo que los clientes adeudan con base al producto despachado.

Cuadro 15

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Inventarios, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Inventario de producto	Monto en Q.	Porcentaje
Industria	363,133	42%
Hogar	470,852	54%
Agricultura	20,810	2%
Sanitación	14,098	2%
Total	868,892	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

El porcentaje de inventarios se distribuye por su existencia.

Cuadro 16

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Caja y Bancos, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Descripción	Caja y Bancos	Porcentaje
Industria	88,820	62%
Hogar	42,379	30%
Agricultura	8,854	6%
Sanitación	3,269	2%
Total	143,321	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación

Al igual que la distribución de mobiliario y equipo, caja y bancos se distribuye con base a los ingresos obtenidos por cada segmento de operación:

Cuadro 17

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Cuentas por pagar a largo plazo, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Descripción	Monto	Porcentaje
Industria	466,377	53%
Hogar	363,484	41%
Agricultura	14,898	2%
Sanitación	35,198	4%
Total	879,958	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Muestra el detalle de cuentas por pagar a largo plazo por segmentos de operación (negocio).

Cuadro 18

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Proveedores, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Descripción	Industria	Hogar	Agricultura	Sanitación	Total
Telgua, S.A.	28,006	28,005	28,005	28,005	112,021
Office Depot	993	993	993	993	3,972
Aries, S.A.	60,345	181,036	-	-	241,381
Almacenes Uno, S.A.	76,017	71,500	40,906	40,843	229,266
Total	165,361	281,534	69,904	69,841	586,639

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Muestra el detalle de cuentas por pagar a proveedores por segmentos de operación (negocio).

Cuadro 19

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Costo de ventas, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Descripción	Industria	Hogar	Agricultura	Sanitación	Total
Costo de Ventas	4,873,736	2,581,974	559,913	76,622	8,092,245
Total	<u>4,873,736</u>	<u>2,581,974</u>	<u>559,913</u>	<u>76,622</u>	<u>8,092,245</u>

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Se muestra el costo de ventas segmentado por mercado a donde se destina el producto.

Cuadro 20

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Gastos de administración y venta, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Total
Industria	94,978.20	353,161.20	448,139.40
Hogar	94,978.20	168,502.80	263,481.00
Agricultura	94,977.60	35,203.20	130,180.80
Sanitación	94,977.60	13,000.20	107,977.80
Totales	<u>379,911.60</u>	<u>569,867.40</u>	<u>949,779.00</u>

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Los gastos administrativos se establecieron el mismo porcentaje, debido a que estos son fijos y se invierten en todos los productos la misma cantidad, los gastos de venta se segmentaron con base a los ingresos obtenidos durante el período.

Y por último se muestra la utilidad por segmentos de operación:

Cuadro 21

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Utilidad del período, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Segmento	Utilidad del ejercicio
Industria	1,472,825
Hogar	253,339
Agricultura	130,339
Sanitación	65,515
Totales	1,922,019

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Muestra la utilidad del período por segmento de operación.

5.8 Umbrales cuantitativos, medición de segmentos de operación que deben ser informados

La Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, establece que para que se revele información por separado de cada uno de los segmentos es necesario que se cumpla con los umbrales siguientes:

- a) Contribuya en un 10% o más a los ingresos totales de la entidad.

Umbrales de Ingresos:

Las ventas generadas durante el período fueron Q. 10, 964,042 la Norma establece que los segmentos que deben revelar información separada deben de ser iguales o superiores al 10% de los ingresos, en este caso el 10% de los ingresos es de Q. 1, 096,404.00.

Cuadro 22

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Umbral de Ingresos, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Descripción	Total de Ingresos	%	Califica
Industria	6,794,701	62%	SI
Hogar	3,241,934	30%	SI
Agricultura	677,294	6%	NO
Sanitación	250,113	2%	NO
Total	10,964,042	100%	
	General		
	Segmentos de operación	10,036,636	92%
	Restos de segmentos	927,407	8%
	Total	10,964,042	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Conclusiones:

Con base al umbral anterior se observa que los plásticos para la industria y los plásticos para el hogar cumplen con el 10% que establece la norma por lo tanto si califican para presentar información por separado, estos dos segmentos hacen un monto total de Q. 10, 036,636 que representan el 92% de los ingresos.

En el caso de los plásticos para la agricultura y para la sanitación no cumplen con el 10% que establece la norma, por lo tanto se cataloga como “resto de segmentos” y se presentará información unificada, ya que no es necesario presentar la información por separado.

- b) Genere un 10% o más de las utilidades reportadas combinadas de todos los segmentos operativos que no reportaron pérdida (ó un 10% más de las pérdidas reportadas combinadas de todos los segmentos operativos que reportaron una pérdida).

Umbrales de Utilidad

Para realizar esta prueba, la norma establece que la utilidad debe ser igual o mayor al 10% del monto total de la utilidad del período.

La empresa BOCHEPLÁST, S.A. muestra una utilidad de Q. 1, 922,019 el 10% de la misma es de Q. 192,202 para verificar que los segmentos cumplan con este umbral se realizará la siguiente prueba:

Cuadro 23

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Umbral de Utilidad, segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Utilidad	%	Califica
Industria	1,472,825	77%	SI
Hogar	396,479	21%	SI
Agricultura	- 12,803	-1%	NO
Sanitación	65,517	3%	NO
Total	1,922,019	100%	
General			
Segmentos de operación	1,869,305	97%	
Restos de segmentos	52,714	3%	
Total	1,922,019	100%	

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Conclusiones

Con base al cuadro anterior se observa que los segmentos que pasan del umbral de utilidad y por ende califican son: los plásticos para la industria y los plásticos para el hogar que cumplen con el 10% que establece la norma haciendo un monto total de Q. 1,869,305 y a la vez representando el 97%, mientras que los plásticos para la agricultura y para la sanitación se debe catalogar como resto de segmentos según lo establece la norma, debido a que únicamente llegan a un 3% la suma de ambos haciendo un total de Q. 52,714.00.

- c) Posea un 10% o más de los activos combinados de todos los segmentos operativos.

Umbral de Activos

Para que se revele información por separado de los segmentos, es necesario que sus activos sean iguales o superiores al 10% de los activos combinados de todos los segmentos.

La empresa cuenta con un activo total de Q. 4, 089,467, siendo su 10% Q. 408,947.00.

Cuadro 24

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Umbral de Activos, Segmento de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Total de activos	%	Califica
Industria	2,210,453	54%	SI
Hogar	1,615,635	40%	SI
Agricultura	182,191	4%	NO
Sanitación	81,189	2%	NO
Total	4,089,467	100%	
	Segmentos de operación	3,826,088	94%
	Restos de segmentos	263,380	6%
	Total	4,089,467	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Conclusiones

Aplicando los umbrales que establece la norma, se concluye que de los segmentos de los cuales se debe brindar información separada son: plásticos para la industria y plásticos para el hogar, ambos cumplen con el 10% establecido en la norma siendo un monto total de Q. 3,826,088 que representa el 94%.

En cuanto a los segmentos de plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación, se deben de categorizar como resto de segmentos, ambos no cumplen con el 10% que establece la norma, haciendo únicamente un 6%.

Los segmentos reportables identificados en las pruebas de ingresos, utilidad y activos totales son: el segmento de plásticos para la industria y el segmento de plásticos para el hogar, comprenden más del 75% de los ingresos consolidados (92% ingresos totales); comprende más del 75% de la utilidad bruta combinada (97% Utilidad bruta); y comprende más del 75% de los activos totales combinados (94% Activos totales combinados), por lo tanto, no se exige la identificación de ningún segmento operacional adicional.

Resto de segmentos

Los segmentos de plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación en ninguna de las pruebas superan el 10% indicado en la Norma Internacional de Información Financiera No. 8. Por lo tanto son agregados en la categoría “Resto de Segmentos de Operación”.

Los segmentos fueron medidos de acuerdo a la NIIF 8. Durante el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

5.9 Estados financieros por segmentos de operación (Negocio)

Cuadro 25

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de Situación Financiera por segmentos de operación
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en Quetzales)**

Descripción	Total	Porcentaje	Industria	Porcentaje	Hogar	Porcentaje	Resto de segmentos	Porcentaje
No corriente	1,858,294		1,151,633		549,475		157,186	
Vehículos	1,834,007	100%	1,136,582	62%	542,294	30%	155,132	8%
Equipo de computo	13,774	100%	8,536	62%	4,073	30%	1,165	8%
Mobiliario y equipo	10,513	100%	6,515	62%	3,109	30%	889	8%
Corriente	2,231,173		1,058,820		1,066,160		106,193	
Clientes	1,218,960	100%	606,868	50%	552,929	45%	59,163	5%
Inventario	868,892	100%	363,133	42%	470,852	54%	34,907	4%
Caja y Bancos	143,321	100%	88,819	62%	42,377	30%	12,124	8%
Suma total del activo	4,089,467		2,210,453		1,615,634		263,380	
Patrimonio y Pasivo								
Patrimonio	2,622,871		1,578,715		970,616		73,540	
Aportaciones por capitalizar	387,406	100%	34,867	9%	348,665	90%	3,874	1%
Resultado acumulado	214,345	100%	44,388	21%	151,826	71%	18,131	8%
Ganancia del periodo	1,922,019	100%	1,472,825	77%	396,479	21%	52,714	3%
Reserva legal	96,101	100%	59,583	62%	36,086	38%	432	0%
Capital pagado	3,000	100%	1,859	62%	887	30%	254	8%
Pasivo	1,466,596		631,739		645,018		189,840	
No corriente	879,958		466,378		363,484		50,096	
Cuentas por pagar largo plazo	879,958	100%	466,378	53%	363,484	41%	50,096	6%
Corriente	586,639		165,361		281,534		139,744	
Proveedores locales	586,639	100%	165,361	28%	281,534	48%	139,744	24%
Suma de capital y pasivo	4,089,467		2,210,453		1,615,634		263,380	

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación y la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros

El Estado de Situación Financiera por segmentos de operación muestra lo que le corresponde a cada uno de los segmentos de la empresa. Lo cual permitirá hacer un mejor análisis de la situación de la empresa y los segmentos de operación de esta. En la columna de resto de segmentos se incluyen los segmentos que no llegaron al límite de umbrales cuantitativos.

Cuadro 26

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado del Resultado Integral, por segmentos de Operación
Al 31 de diciembre del 2013**

Descripción	Total	%	Industria	%	Hogar	%	Resto segmentos	%
Ingresos	10,964,042	100	6,794,701	62	3,241,934	30	927,407	8
Costo de ventas	-8,092,245	100	-4,873,736	60	-2,581,974	32	-636,535	7
Margen bruto	2,871,797		1,920,965		659,960		290,872	
Gastos de operación	949,778		448,139		263,481		238,158	
Gastos de administración	379,911	100	94,978	25	94,978	25	189,955	50
Gastos de venta	569,867	100	353,161	62	168,503	30	48,203	8
Resultado del ejercicio	1,922,019		1,472,825		396,479		52,714	

(Cifras en quetzales)

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación y la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros

El Estado del Resultado Integral por segmentos de operación muestra lo que le corresponde a cada uno de los segmentos de la empresa. Lo cual permitirá hacer un mejor análisis de la situación de la empresa y los segmentos de operación de esta. En la columna de resto de segmentos se incluyen los dos segmentos que no llegaron al límite de umbrales cuantitativos.

5.10 Análisis Con base a razones financieras de los segmentos de operación

Utilizando el siguiente cuadro, se estará analizando las razones financieras aplicadas a los segmentos de operación, con relación a los estados financieros en conjunto presentados por la Empresa BOCHEPLÁST, S.A.

Cuadro 27

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Análisis con base a razones financieras de los segmentos de operación
Al 31 de diciembre del 2013**

Segmento	Solvencia	Prueba de ácido	Solidez	Rotación de inventario	Pendiente de cobro	Endeudamiento	Margen de utilidad neta	Rendimiento de activos totales
Industria	6	4	3.5	13.42	32.15	29%	22%	67%
Hogar	4	2	2.5	5.48	61.4	40%	12%	25%
Resto de segmentos	1	1	1.39	18.24	22.97	72%	6%	20%

Fuente. Propia aplicando las formulas de razones financieras indicadas en Vides López Astrid Mariela El Contador Público y Auditor como asesor en el Análisis e interpretación de Estados Financieros en una empresa mercantil Edición 2005.

Se observa que el “Resto de Segmentos” es el que tiene resultados no deseados.

Razón de Solvencia

Estados financieros totales

Activos Corrientes	=	2,231,173		4
<hr/>				
Pasivos Corrientes		586,639		

Con esta razón financiera se demuestra al analizar el Estado Financiero en su conjunto por el período 2013, que la capacidad que se tiene para cubrir sus pasivos corrientes es de Q. 4.00 por cada quetzal que tiene comprometido con sus pasivos corrientes siendo este un resultado razonable y satisfactorio.

Pero es importante analizar esta misma razón financiera por cada uno de los segmentos, por lo que se aplica la formula de solvencia a cada uno de los segmentos:

Industria	<hr/>	1,058,820	=	6
		165,361		
Hogar	<hr/>	1,066,160	=	4
		281,534		
Resto de segmentos	<hr/>	106,193	=	1
		139,744		

Con los resultados anteriores, se observa que el segmento de mayor rentabilidad, es decir que es capaz de cubrir sus pasivos corrientes y a la vez mantener el 100% de ganancias es el de plásticos para la industria, el cual por cada Q. 1.00 comprometido tiene Q. 6.00; este resultado es satisfactorio al igual que el segmento de plásticos para el hogar, este muestra que su capacidad para pagar su pasivo es de Q. 4.00.

En cuanto al resto de segmentos, se observa que por cada quetzal comprometido tienen Q. 1.00 para pagar es decir que sus activos corrientes y sus pasivos corrientes son iguales. Para el resto de segmentos existe un riesgo moderado de no cumplir con sus obligaciones, cuenta con Q. 1.00 para cubrir Q.1.00 de sus pasivos a corto plazo. Es importante resaltar que en esta razón financiera se están considerando los inventarios, para lo cual es recomendable aplicar la prueba de ácido, esta permite evaluar si los segmentos cubren sus obligaciones a corto plazo sin tomar en cuenta los inventarios, no sólo son el bastión de la empresa, sino que también no son valores realizables.

**Prueba del Ácido:
Estados Financieros Totales**

$$\frac{\text{Activos corrientes - Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2,231,173 \text{ (-) } 868,892}{586,639} = 2$$

La fórmula anterior se aplicará a cada uno de los segmentos de operación determinando:

Industria	1,058,820 (-) 363,132.6	=	4
	<u>165,361</u>		
Hogar	1,066,160.40 (-) 470,852.4	=	2
	<u>281,534</u>		
Resto de segmentos	106,193.4 (-) 34,907.4	=	1
	<u>139,744</u>		

Los resultados anteriores comparados a los Q. 2.00 que genera la empresa por cada quetzal comprometido en el resultado global de los estados financieros, se determina que los segmentos de mayor rentabilidad son los plásticos para la industria, el cual genera Q. 4.00 para cubrir cada quetzal comprometido en sus pasivos corrientes, y los plásticos para el hogar Q. 2.00.

En esta fórmula no se incluyen sus inventarios ya que para varios empresarios este no se debería de agregar debido a que es el motor de la empresa y a la vez no son valores realizables.

Al realizar la prueba del ácido por segmentos de negocio, se observa que la empresa tiene capacidad para responder a las obligaciones a corto plazo sin considerar el monto que se tiene en inventarios en los segmentos de plásticos para la Industria y Plásticos para el hogar, por cada Q. 1.00 adeudado se tienen Q. 4.00 y Q. 2.00 para responder a los mismos, sin embargo en el resto de segmentos (plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación) únicamente se cubre Q1.00 por cada Q. 1.00 adeudado.

Al igual que la razón de solvencia el resto de segmentos no logra dar un resultado razonable, debido a que sus pasivos son iguales a sus activos y el Q. 1.00 que este segmento genera es para cubrir sus pasivos corrientes.

Al igual que la prueba anterior, es importante que la administración evalúe el gasto de estas líneas de producto, el inventario de este segmento es únicamente un 4%.

Razón de Solidez

$$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}} = \frac{4,089,467}{1,466,596} = 3$$

La empresa en su conjunto posee Q. 3.00 de sus activos totales para cubrir sus pasivos totales, es importante evaluar la capacidad que cada uno de los segmentos tiene para cubrir sus pasivos totales, es decir tanto a corto plazo como a largo plazo, por medio de sus activos totales, por lo que se aplica la fórmula

establecida en el capítulo cuatro Activos totales /Pasivos totales, a cada uno de los segmentos:

Industria	<u>2,210,453</u>	=	3.50
	631,739		
Hogar	<u>1,615,635</u>	=	2.50
	645,018		
Resto de segmentos	<u>263,379</u>	=	1.39
	189,840		

Con base al resultado anterior, se demuestra que el segmento de mayor capacidad es el plástico para la industria con Q 3.50 para cubrir cada quetzal que tiene comprometido, seguido por el segmento de plásticos para el hogar con Q 2.50 y por último el resto de segmentos con 1.39. Con los resultados obtenidos en esta razón financiera y comparándolo contra el obtenido considerando el estado financiero en su conjunto, nuevamente el resto de segmentos es el que al analizarse por separado obtiene un resultado por debajo de los demás.

Rotación de Inventarios

$$\frac{\text{Costo de artículos vendidos}}{\text{Inventario}} = \frac{8,092,245}{868,892} = 9$$

Para obtener una razón financiera se aplicara la fórmula anterior a cada uno de los segmentos, esto con el fin de realizar un análisis específico.

Industria	<u>4,873,736</u>	=	13.42
	363,133		
Hogar	<u>2,581,974</u>	=	5.48
	470,852		
Resto de segmentos	<u>636,535</u>	=	18.24
	34,907		

Con esta razón se determino que el departamento de ventas es eficiente en plásticos para la industria y en el resto de segmentos ya que logra colocar el producto al menor tiempo posible. Mostrando como resultado que el plástico para la industria rota su inventario 13 veces al año, el resto de segmentos 18 veces al año.

Es importante que la administración promueva políticas para aumentar la rotación de plásticos para el hogar, este mercado es amplio, y para la presente prueba se determino que tiene poca rotación de su inventario.

Pendiente de cobro

Promedio de Venta					
Por día =	<u>Total de Ventas al año</u>	=	<u>10,964,042</u>	=	30,038
	365		365		
	<u>Cuentas por cobrar</u>	=	<u>1,218,960</u>	=	40
	Promedio de ventas por día		30,038		

Se aplica la fórmula anterior a cada uno de los segmentos:

Industria					
Promedio de ventas por día =	<u>6,794,701</u>	=			
	365				18,616
	<u>606,868</u>	=			32
	18,616				
Hogar					
Promedio de ventas por día =	<u>3,241,934</u>	=			
	365				8,882
	<u>552,929</u>	=			61
	8,882				

Resto de segmentos

$$\begin{array}{rcl} \text{Promedio de ventas por día} = & \frac{927,407}{365} = & 2,541 \\ & \frac{59,163}{2,541} = & 23 \end{array}$$

En el resultado obtenido en cada segmento, se observa la eficiencia del departamento de cobros en los segmentos de plásticos para la industria y resto de segmento respectivamente ya que recupera las cuentas por cobrar en un tiempo satisfactorio, considerando que la administración tiene como política la recuperación de las cuentas por cobrar en un promedio de 30 días.

En cuanto al segmento de plásticos para el hogar se obtiene un promedio de 61 días por lo que se recomienda a la administración implementar políticas de cobro eficientes, las cuentas por cobrar de este segmento ascienden a Q. 552,929, y este es uno de los segmentos que muestra mayor rentabilidad, con la implementación de nuevas políticas se estará evitando que el efectivo se recupere a mayor tiempo.

Razón de deuda

$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} = \frac{1,466,596}{4,089,467} = 36\%$$

Se procede a aplicar la fórmula anterior a cada uno de los segmentos, para determinar el porcentaje de endeudamiento de los activos:

Industria

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{631,739}{2,210,453} = 29\%$$

Hogar

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{645,018}{1,615,635} = 40\%$$

Resto de segmentos

Razón de endeudamiento	$\frac{189,840}{263,379}$	=	72%
------------------------	---------------------------	---	-----

Con base a los resultados anteriores, se observa que los segmentos de plásticos para la industria y plásticos para el hogar no adeudan demasiado, pero a la vez se permite observar que el mayor número de deudas las están trabajando con dinero propio, por lo que se recomienda buscar fuentes de financiamiento externo, siempre que las tasas de interés sean favorables, y a la vez permitir que el dinero de cada uno de los segmentos sea invertido en nuevos negocios.

Con respecto al resto de segmentos, se observa que su endeudamiento asciende a un 72% por lo que se vuelve a recomendar a la administración analizar los gastos ingresados en este segmento, debido a que como se observó en la razón de solidez este segmento tiene comprometido el total de sus activos para cubrir sus pasivos.

Margen de utilidad neta

Utilidad neta	=	$\frac{1,922,019}{10,964,042}$	=	18%
Ventas netas				

A cada uno de los segmentos se le aplicará dicha fórmula de la siguiente manera:

Industria	$\frac{1,472,825}{6,794,701}$	=	22%
------------------	-------------------------------	---	-----

Hogar	$\frac{396,479}{3,241,934}$	=	12%
--------------	-----------------------------	---	-----

Resto de segmentos	$\frac{52,714}{927,407}$	=	6%
---------------------------	--------------------------	---	----

Con base al resultado anterior se demuestra que el segmento de industria genera un 22%, el de plásticos para el hogar 12% y el resto de segmentos un 6% de utilidad neta. Al analizar los segmentos de operación de esta forma se observa

que el segmento de menor rentabilidad es el de resto de segmentos. Con estas pruebas se observa nuevamente que a nivel general el porcentaje fue del 18%, sin embargo ya analizado por segmentos se ve a detalle cual es el segmento que no deja que la rentabilidad se incremente.

Rendimiento de activos totales

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} = \frac{1,922,019}{4,089,467} = 47\%$$

Se aplicara la fórmula anterior de la siguiente manera para el análisis de cada uno de los segmentos:

Industria	$\frac{1,472,825}{2,210,453}$	=	67%
Hogar	$\frac{396,479}{1,615,635}$	=	25%
Resto de segmentos	$\frac{52,714}{263,379}$	=	20%

Con los resultados anteriores se considera un porcentaje razonable, en cada uno de los segmentos se muestra que los activos generan un 67% en el segmento de plásticos para la industria, 25% en el segmento de plásticos para el hogar y un 20% en el resto de segmentos, lo cual se considera un beneficio económico, permitiendo que la actividad de cada uno de los segmentos sea rentable y a la vez se obtenga una utilidad beneficiosa. Sin embargo comparado con las otras pruebas realizadas, resto de segmentos (plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación) es el que menor porcentaje tiene. Se recomienda a la administración de la empresa BOCHEPLÁST, S.A., darle énfasis a las políticas de ventas en estos segmentos de negocio, debe de considerarse que el mercado de plásticos es amplio, y deben mejorarse estos resultados.

5.11 Identificación de segmentos geográficos

La empresa BOCHEPLÁST, S.A. tiene su cartera de clientes distribuida en 5 zonas geográficas las cuales son: occidente, oriente, centro, norte y sur.

Existe información financiera detallada para todas las áreas geográficas, las cuales incurren en ingresos y generan gastos. Para efectos de reportes financieros se estableció que BOCHEPLÁST distribuye en 15 departamentos de la República de Guatemala distribuido en 5 regiones así:

Región occidente:

Los departamentos de Quetzaltenango y San Marcos integran la región occidente.

Región oriente:

Incluye a los departamentos de Santa Rosa, Chiquimula, Jalapa y Jutiapa.

Región Centro:

Integrada por los Departamentos de Guatemala, Chimaltenango, Escuintla y Sacatepéquez.

Región Norte:

Integrada por los departamentos de, Baja Verapaz, Alta Verapaz, y el Petén.

Región Sur:

Los departamentos de Retalhuleu, Suchitepéquez.

Conclusión:

Los Segmentos geográficos fueron medidos de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera No. 08., en el período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

5.12 Umbrales cuantitativos de segmentos geográficos

La Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, específica que se debe reportar información financiera para cada segmento geográfico que:

a) Contribuya en un 10% o más a los ingresos totales de la entidad (combinando ventas internas e inter-segmento).

Umbrales de Ingresos

Los ingresos totales por zona geográfica ascienden a Q. 10,964,042, del cual el 10% asciende a Q. 1,096,404.00

Cuadro 28

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Umbral de Ingresos, segmento geográfico
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Descripción	Total de Ingresos	%	Califica
Oriente	4,865,151	44%	SI
Occidente	2,304,617	21%	SI
Centro	1,853,690	17%	SI
Norte	1,326,376	12%	SI
Sur	614,209	6%	NO
Total	10,964,042	100%	
General			
	Segmentos de operación	10,349,833	94%
	Restos de segmentos	614,209	6%
	Total	10,964,042	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Conclusiones

Con el cuadro anterior se determino que existen cuatro segmentos que califican con base a los umbrales que establece la norma para presentar información por separado, siendo estos: oriente, occidente, centro, norte, los cuales ascendieron a un monto de Q. 10,349,833 que corresponden a un 94%.

El 6% restante corresponde al segmento sur.

b) Genere un 10% o más de las utilidades reportadas combinadas de todos los segmentos operativos que no reportaron una pérdida (o un 10% o más de las

pérdidas reportadas combinadas de todos los segmentos operativos que reportaron pérdida).

Umbrales de Utilidad

La utilidad que la empresa obtuvo en el periodo fue de Q. 1, 922,019, la norma establece que los segmentos de los cuales debe presentarse información por separado debe ser igual o mayor al 10%, siendo este un monto de Q. 192,202.00.

Cuadro 29

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Umbral de utilidad, segmento geográfico
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Utilidad del ejercicio	%	Califica
Oriente	943,786	49%	SI
Occidente	424,347	22%	SI
Centro	304,759	16%	SI
Norte	209,833	11%	SI
Sur	39,294	2%	NO
Total	1,922,019	100%	
General			
	Segmentos de operación	1,882,725	98%
	Restos de segmentos	39,294	2%
	Total	1,922,019	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Conclusiones

Con base a los resultados obtenidos, califican cuatro segmentos: oriente, occidente, centro y norte, que ascienden a un 98% del total de la utilidad.

Según lo demostrado en dicha cédula el 98% lo integran Q. 1, 882,725.00. El segmento sur no califica, por lo tanto se debe de categorizar como resto de segmento el cual integra el restante 2%, del cual la norma no exige que se revele información.

- c) Posea un 10% o más de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Umbrales de Activos

El total de activos asciende a un monto de Q. 4, 089,467.00, del cual el 10% que establece la norma es de Q. 408,947.00.

Cuadro 30

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Umbral de Activos, segmento geográfico
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Total Activo	%	Califica
Oriente	1,761,400	43%	SI
Occidente	948,264	23%	SI
Centro	685,945	17%	SI
Norte	547,525	13%	SI
Sur	146,334	4%	NO
Total	4,089,467	100%	
General			
	Segmentos de operación	3,943,133	96%
	Restos de segmentos	146,334	4%
	Total	4,089,467	100%

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Conclusiones

Se determina que únicamente califican cuatro segmentos que son: oriente, occidente, centro, norte, los cuales corresponden a un 96%, siendo el de mayor rentabilidad el segmento de oriente y el de menor rentabilidad el del norte.

El segmento Sur corresponde al 4% restante calificándolo como resto de segmentos.

Los segmentos de oriente, occidente, centro y norte cumplen con las pruebas de ingresos, utilidad neta y activos totales.

Los segmentos reportables identificados en las pruebas de ingresos, utilidad, y en activos totales, son los segmentos geográficos, oriente, occidente, centro y norte comprenden más del 75% de los ingresos consolidados, (94% ingresos totales), los segmentos geográficos oriente, occidente, centro y norte comprenden más del 75% de la utilidad bruta combinada (98%Utilidad bruta), los segmentos geográficos oriente, occidente, centro y norte comprenden más del 75% de los activos totales (96% activos totales), por lo tanto no se exige la identificación de ningún segmento operativo adicional.

Por lo anterior se concluye en que los procedimientos efectuados en los segmentos geográficos, fueron medidos de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

En el siguiente cuadro se realiza un extracto, en la cual se detallan los segmentos por zona geográfica, los cuales clasificaron en las pruebas anteriores, y a la vez se presenta el segmento sur, que se categoriza como resto de segmentos.

Cuadro 31

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Principales rubros en estados financieros, área geográfica
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Segmento	Ingreso	%	Utilidad	%	Activo	%	Pasivo	%
Oriente	4,865,151	44	943,786	49	1,761,400	43	557,306	38
Occidente	2,304,617	21	424,347	22	948,265	23	437,045	30
Centro	1,853,690	17	304,759	16	685,945	17	231,722	16
Norte	1,326,376	12	209,833	11	547,525	13	146,660	10
Resto de segmentos	614,209	6%	39,294	2%	146,333	4%	93,862	6%
Total	10,964,042	100	1,922,019	100	4,089,467	100	1,466,596	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Se observa segmentado por área geográfica el ingreso, la utilidad, el activo y el pasivo del período.

Segmento de Oriente

Según se observe en las pruebas anteriores, este segmento corresponde al de mayor rentabilidad, es por eso que es importante desglosar e informar los departamentos que lo conforman, como se demuestra en el siguiente cuadro:

Cuadro 32

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Principales rubros en estados financieros, oriente
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Segmento	Ingreso	%	Utilidad	%	Activo	%	Pasivo	%
Santa Rosa	1,702,803	35	330,326	35	616,490	35	320,218	45
Chiquimula	1,216,288	25	235,946	25	440,350	25	139,327	32
Jalapa	1,216,288	25	235,946	25	440,350	25	14,165	3
Jutiapa	729,773	15	141,568	15	264,210	15	83,596	19
Total	4,865,151	100	943,786	100	1,761,400	100	557,306	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Anteriormente se muestra que el departamento que tiene mayor rentabilidad en este segmento es el de Santa Rosa, que corresponde a un 35% de los ingresos generados por este segmento.

El departamento de menor rentabilidad en este segmento es el de Jutiapa, el cual genera una rentabilidad del 15%. Es importante recomendar al departamento de ventas una estrategia para poder el mercado masivo que se genera en dicho departamento.

Cuadro 33
“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Principales rubros en estados financieros, occidente
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Ingreso	%	Utilidad	%	Activo	%	Pasivo	%
San Marcos	1,382,770	60	254,608	60	568,959	60	262,228	60
Quetzaltenango	921,847	40	169,739	40	379,306	40	174,818	40
Total	2,304,617	100	424,347	100	948,265	100	437,046	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Utilizando el cuadro anterior, se determina que el total de ingresos de este segmento es de Q. 2, 304,617 de los cuales el 60% es generado por el departamento de San Marcos debido a que en este departamento se encuentra ubicado uno de los principales clientes de la compañía.

El 40% restante lo genera el departamento de Quetzaltenango.

Cuadro 34

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Principales rubros en estados financieros, centro
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Ingreso	%	Utilidad	%	Activo	%	Pasivo	%
Chimaltenango	741,476	40	121,904	40	274,378	40	92,689	40
Escuintla	648,792	35	106,666	35	240,080	35	81,103	35
Guatemala	278,053	15	45,714	15	102,892	15	34,759	15
Sacatepéquez	185,369	10	30,476	10	68,595	10	23,173	10
Total	1,853,690	100	304,759	100	685,945	100	231,722	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Utilizando el cuadro anterior los departamentos que muestran mayor rentabilidad son el departamento de Chimaltenango, con un ingreso total de Q. 741,476, que

corresponde al 40%. Y el departamento de Escuintla con un monto total de ingresos de Q. 648,792 que corresponde al 35%.

El porcentaje restante lo integran los departamentos de Guatemala y Sacatepéquez, en el caso de Guatemala el mayor porcentaje de sus ingresos corresponde a las ventas realizadas en los principales comercios de la capital, por lo que se considera una fortaleza ya que se ha logrado abarcar tanto el mercado de mayoristas como el de minoristas.

Cuadro 35

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Principales rubros en estados financieros, Norte
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Ingreso	%	Utilidad	%	Activo	%	Pasivo	%
Alta Verapaz	596,869	45	94,424	45	246,386	45	65,997	45
Baja Verapaz	530,550	40	83,933	40	219,010	40	58,664	40
Peten	198,956	15	31,475	15	82,129	15	21,999	15
Total	1,326,376	100	209,833	100	547,525	100	146,660	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

En este segmento se considera que los departamentos con mayor rentabilidad son: Alta Verapaz y Baja Verapaz con un 45% y 40% respectivamente de ingresos y utilidad para la compañía.

Se recomienda que en este segmento se establezcan estrategias de venta, que permitan abarcar una cartera de clientes, de acuerdo a estudios de mercado esta zona geográfica cuenta con uno de los departamentos que muestra rentabilidad para que el sector de plásticos se convierta en una fortaleza.

Cuadro 36

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Principales rubros en estados financieros, Sur
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)

Segmento	Ingreso	%	Utilidad	%	Activo	%	Pasivo	%
Retalhuleu	448,373	73	28,697	73	106,869	73	68,548	73
Suchitepéquez	165,836	27	10,597	27	39,465	27	25,314	27
Total	614,209	100	39,294	100	146,334	100	93,862	100

Fuente. Propia aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Segmento Sur

El segmento Sur, es considerado como resto de segmentos debido a que no cumple con los umbrales cuantitativos establecidos en la norma, y a la vez muestra una rentabilidad muy baja correspondiente a un 2%.

Este segmento se encuentra integrado por dos departamentos: Retalhuleu y Suchitepéquez, según lo observado en el cuadro anterior el de mayor rentabilidad es Retalhuleu, que muestra un total de ingresos de Q. 448,373.00, correspondiente al 73%.

5.13 Estados financieros segmentados por área geográfica

Cuadro 37

“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado de Situación Financiera por segmentos de área geográfica
Al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en Quetzales)

Descripción	Total	Oriente	%	Occidente	%	Centro	%	Norte	%	Resto de segmentos	%
No corriente	1,858,294	824,594		390,609		314,181		224,807		104,102	
Vehículos	1,834,007	813,817	44	385,504	21	310,075	17	221,869	12	102,742	6
Equipo de computo	13,774	6,112	44	2,895	21	2,329	17	1,666	12	772	6
Mobiliario y equipo	10,513	4,665	44	2,210	21	1,777	17	1,272	12	589	6
Corriente	2,231,173	936,806		557,655		371,763		322,717		42,232	
Cilientes	1,218,959	699,967	57	292,957	24	86,731	7	131,740	11	7,565	1
Inventario	868,893	173,779	20	234,601	27	260,668	30	173,779	20	26,067	3
Caja y Bancos	143,321	63,061	44	30,097	21	24,365	17	17,198	12	8,599	6
Suma total del activo	4,089,467	1,761,400		948,265		685,945		547,525		146,334	
Patrimonio y Pasivo											
Patrimonio	2,622,870	1,204,094		511,219		454,222		400,865		52,471	
Aportaciones por capitalizar	387,406	178,207	46	30,992	8	69,733	18	100,726	26	7,748	2
Resultado acumulado	214,345	42,869	20	40,726	19	60,017	28	66,447	31	4,287	2
Ganancia del período	1,922,019	941,789	49	422,844	22	307,523	16	211,442	11	38,440	2
Reserva legal	96,101	42,284	44	20,181	21	16,337	17	11,532	12	5,766	6
Capital pagado	3,000	1,320	44	630	21	510	17	360	12	180	6
Pasivo	1,466,597	557,306		437,046		231,722		146,660		93,863	
No corriente	879,958	351,983		290,386		96,796		87,996		52,798	
Cuentas por pagar L. plazo	879,958	351,983	40	290,386	33	96,796	11	87,996	10	52,798	6
Corriente	586,639	205,324		146,660		134,927		58,664		41,065	
Proveedores locales	586,639	205,323	35	146,660	25	134,927	23	58,664	10	41,065	7
Suma de capital y pasivo	4,089,467	1,761,400		948,265		685,945		547,525		146,334	

Fuente. Propra aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación y la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros

Cuadro 38

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Estado del Resultado Integral Por área geográfica
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013
(Cifras en quetzales)**

Descripción	Total	Oriente	%	Occidente	%	Centro	%	Norte	%	Resto de segmentos	%
Ingresos	10,964,042	4,865,151	44	2,304,617	21	1,853,690	17	1,326,376	12	614,209	6
Costo de ventas	- 8,092,244	- 3,592,511	44	- 1,684,502	21	- 1,376,601	17	- 971,621	12	- 467,008	6
Margen bruto	2,871,799	1,272,640		620,114		477,089		354,755		147,201	
Gastos de operación											
Gastos de administración	379,911	75,982	20	75,982	20	75,982	20	75,982	20	75,982	20
Gastos de venta	569,869	252,871	44	119,785	21	96,347	17	68,940	12	31,925	6
Resultado del ejercicio	1,922,019	943,786		424,347		304,759		209,833		39,294	

Fuente. Propla aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación y la Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros

Los Estados financieros que se presentan en los cuadros anteriores están segmentados de forma geográfica para un análisis detallado.

En la columna de resto de segmentos, para el estado de situación financiera como para el estado del resultado integral se integran de sumar los dos segmentos que no llegaron a los umbrales cuantitativos.

5.14 Análisis por medio de razones financieras, en segmentos geográficos

Cuadro 39

**“Empresa Comercializadora de Plásticos Bocheplást, S.A.”
Análisis con base a razones financieras de los segmentos geográficos
Al 31 de diciembre del 2013**

Segmento	Solvencia	Prueba de ácido	Solidez	Rotación de inventario	Pendiente de cobro	Endeudamiento	Margen de utilidad neta	Rendimiento de activos totales
Oriente	5	4	3	20	52	32%	19%	54%
Occidente	4	2	2	7	46	46%	18%	45%
Centro	3	1	3	5	17	34%	16%	44%
Norte	6	3	4	5	36	27%	16%	38%
Resto de Segmentos	1	0	2	17	4	64%	6%	27%

Fuente. Propia aplicando las formulas de razones financieras indicadas en Vides López Astrid Mariela El Contador Público y Auditor como asesor en el Análisis e interpretación de Estados Financieros en una empresa mercantil Edición 2005.

Haciendo uso de las razones financieras, se analizara cada uno de los segmentos por zona geográfica, para determinar cuál es de mayor rentabilidad y a la vez realizar recomendaciones a la administración para aquellos de menor rentabilidad.

Razón de Solvencia

Estados financieros totales

Activos Corrientes	=	2,231,173	4
Pasivos Corrientes		586,639	

Con el uso de esta razón financiera se determina si cada uno de los segmentos puede cubrir sus pasivos corrientes haciendo uso de sus activos corrientes, tomando en cuenta el inventario que cada uno posee.

Considerando los Estados Financieros en su conjunto se obtuvo una solvencia de 4, lo cual es bueno para la empresa, sin embargo es importante analizar esta misma razón financiera por segmento geográfico, lo cual se muestra a continuación:

Para obtener datos que se muestran en el cuadro 34 se hace uso de la fórmula anterior (Activos corrientes/Pasivos corrientes)

<p><u>Norte</u> Razón Solvencia = $\frac{322,717}{58,664} = 6$</p>	<p><u>Oriente</u> Razón Solvencia = $\frac{936,806}{205,324} = 5$</p>
<p><u>Occidente</u> Razón Solvencia = $\frac{557,655}{146,660} = 4$</p>	<p><u>Centro</u> Razón Solvencia = $\frac{371,763}{134,927} = 3$</p>

Con lo anterior se determina que cada segmento que cumple con los umbrales cuantitativos tiene la capacidad de cubrir cada quetzal adeudado, tal es el caso del segmento del norte que tiene Q. 6.00 para cubrir cada quetzal, seguido por el segmento oriente, occidente, centro. Permitiendo demostrar que la gerencia ha realizado una excelente gestión ya que la empresa podrá hacer frente a sus obligaciones.

<p><u>Resto de segmentos</u> Razón Solvencia = $\frac{42,232}{41,065} = 1$</p>	
--	--

Con la fórmula anterior se observa que el resto de segmentos posee sus activos iguales a sus pasivos, por lo que es necesario evaluar cada uno de sus pasivos, a la vez evaluar cada una de las estrategias que se tiene en el departamento de ventas. Este segmento está compuesto por dos departamentos los cuales pueden convertirse en fortalezas.

Prueba del Ácido:

Estados Financieros Totales

$$\frac{\text{Activos corrientes - Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2,231,173 (-) 868,892}{586,639} = 2$$

La prueba del ácido es la determinante ya que permite a la empresa evaluar la capacidad que se tiene para cubrir sus pasivos corrientes, mediante sus activos corrientes sin hacer uso del inventario.

Evaluando a la empresa globalmente esta logra cubrir sus pasivos, pero al realizarlo en forma separada por segmentos geográficos se determino lo siguiente al aplicar la fórmula:

$$\frac{\text{Oriente}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{936,806 (-) 173,779}{205,324} = 4 \quad \frac{\text{Norte}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{322,717 (-) 173,779}{58,664} = 3$$

$$\frac{\text{Occidente}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{557,655 (-) 234,601}{146,660} = 2 \quad \frac{\text{Centro}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{371,763 (-) 260,668}{134,927} = 1$$

$$\frac{\text{Resto de segmentos}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{42,232 (-) 26,067}{41,065} = 0$$

Con los resultados anteriores, se evalúa que la empresa en los segmentos geográficos de oriente, norte y occidente muestra una rentabilidad razonable, debido a que puede salir de sus obligaciones a corto plazo con éxito, mientras que el segmento del centro su rentabilidad es en menor porcentaje, ya que de cada quetzal que este segmento adeuda tiene el efectivo justo sin mostrar un porcentaje de utilidad.

Mientras que el resto de segmentos tiene dificultades para cubrir sus pasivos corrientes, por lo que normalmente se recurre al préstamo entre segmentos, es

necesario introducir en los departamentos del sur, especialmente en Retalhuleu en el cual se tiene amplio campo. Deben de evaluarse las estrategias de venta, ya que en los departamentos que integran la región sur pueden obtenerse mejores resultados.

Razón de Solidez

$$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}} = \frac{4,089,467}{1,466,596} = 3$$

Analizando esta razón financiera de forma global se obtuvo un resultado razonable.

Se aplica la fórmula a cada uno de los segmentos:

Norte	Centro
Razón Solidez = $\frac{547,525}{146,660} = 4$	Razón Solidez = $\frac{685,945}{231,722} = 3$

Oriente	Occidente
Razón Solidez = $\frac{1,761,400}{557,306} = 3$	Razón Solidez = $\frac{948,265}{437,046} = 2$

Resto de segmentos

$$\text{Razón Solidez} = \frac{146,334}{93,862} = 2$$

Por medio de la aplicación de la fórmula de esta razón se observa que todos los segmentos logran cubrir sus pasivos a corto y largo plazo, incluyendo el resto de segmentos debido a que se hace uso del activo no corriente, es decir de todos los bienes tangibles de la empresa; sin embargo es necesario que la administración evalué el grado de inversión que se debe realizar para elevar el volumen de ventas y lograr conquistar el mercado y a la vez la rentabilidad que este segmento traería a la empresa.

En cuanto a los segmentos del oriente, occidente, norte y centro se determino que se encuentran entre los dos a cuatro quetzales para cubrir cada quetzal comprometido, lo cual es razonable considerando que estos segmentos pueden cubrirlos sin hacer uso de sus inventarios y activos no corrientes.

Rotación de Inventarios

$$\frac{\text{Costo de artículos vendidos}}{\text{Inventario}} = \frac{8,092,245}{868,892} = 9$$

Como se menciona la empresa BOCHEPLÁST, S.A. tiene un promedio de renovar existencias 9 veces al año, al evaluar los segmentos de operación se obtuvieron resultados satisfactorios:

$$\frac{\text{Oriente}}{\text{Inventario}} = \frac{3,592,511}{173,779} = 20 \quad \frac{\text{Occidente}}{\text{Inventario}} = \frac{1,684,502}{234,601} = 7$$

$$\frac{\text{Centro}}{\text{Inventario}} = \frac{1,376,601}{260,668} = 5 \quad \frac{\text{Norte}}{\text{Inventario}} = \frac{971,621}{173,779} = 5$$

$$\frac{\text{Resto de segmentos}}{\text{Inventario}} = \frac{467,008}{26,067} = 17$$

Con base a los resultados anteriores, se determina que en los segmentos por área geográfica se obtuvieron resultados razonables: en el de oriente se renueva 20 veces al año el inventario, occidente 7 veces al año, centro 5 veces lo cual es un número razonable debido a que el consumo en este segmento es para minoristas y mayoristas, en el norte 5 veces al año y el resto de segmentos 17 veces, siendo un numero satisfactorio siendo un número satisfactorio debido a que solo se manejan dos departamentos.

Pero a la vez se recomienda ampliar la cartera de clientes especialmente en los segmentos que se integran por departamentos en donde el mercado es amplio debido al desarrollo y uso de los plásticos del mismo.

Pendiente de cobro

Promedio de Venta	de				
Por día =		<u>Total de Ventas al año</u>	=	<u>10,964,042</u>	= 30,456
		365		360	
		<u>Cuentas por cobrar</u>	=	<u>1,218,960</u>	= 40
		Promedio de ventas por día		30,456	
<u>Oriente</u>	=	<u>4,865,151</u>	=	13,329	
		365			
		<u>699,967</u>	=	53	
		13,329			
<u>Occidente</u>	=	<u>2,304,617</u>	=	6,314	
		365			
		<u>292,957</u>	=	46	
		6,314.02			
<u>Centro</u>	=	<u>1,853,690</u>	=	5,079	
		365			
		<u>86,731</u>	=	17	
		5,079			
<u>Norte</u>	=	<u>1,326,376</u>	=	3,634	
		365			
		<u>131,740</u>	=	36	
		3,634			
<u>Resto de segmentos</u>	=	<u>614,209</u>	=	1,683	
		365			
		<u>7,565</u>	=	4	
		1,683			

Considerando que el máximo de días créditos establecidos por la administración es de 30 días, se concluye que los segmentos del oriente y occidente deben implementar políticas de cobro eficientes, y a la vez establecer para cada cliente un gestor de cobro para que la recuperación del efectivo sea eficiente, ya que se tiene un promedio de 53 días para el segmento de oriente y 46 días para el segmento de occidente, lo cual puede aumentar a 60 días y eso provocaría atrasos en los pagos a proveedores ya que los créditos de proveedores no es mayor a 30 días.

El segmento Norte presenta un promedio de 36 días, lo cual se considera razonable en relación a la política establecida por la administración, pero es necesario que el departamento de cobros tenga más eficiencia en su trabajo, para que los días no aumenten a 40 ó 60 días.

En el caso del segmento centro se está realizando un excelente trabajo por el departamento de cobros, debido a que el efectivo se está recuperando en 17 días, a parte que el 45% de los clientes son al contado, debido a que el mercado se está dirigiendo al sector minorista.

En el caso del resto de segmentos (sur) el efectivo se recupera en 4 días, lo cual es una ventaja debido a que se tienen muy pocas ventas y los proveedores locales son altos, lo cual permite a este segmento salir con sus obligaciones.

Razón de deuda

Al aplicar la fórmula al estado financiero global se obtiene el siguiente resultado:

$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} = \frac{1,466,596}{4,089,467} = 36\%$$

Sin embargo, se aplica la fórmula a cada uno de los segmentos:

$$\frac{\text{Oriente}}{\text{Activos Totales}} = \frac{557,306}{1,761,400} = 32\%$$

$$\frac{\text{Centro}}{\text{Activos Totales}} = \frac{231,722}{685,945} = 34\%$$

$$\frac{\text{Norte}}{547,525} = \frac{146,660}{547,525} = 27\%$$

$$\frac{\text{Occidente}}{948,265} = \frac{437,046}{948,265} = 46\%$$

Con base a los resultados anteriores se obtuvo que el segmento de oriente, occidente, centro y norte tenga un 32%, 46%, 34% y 27% respectivamente de endeudamiento. Estos porcentajes se consideran razonables, pero al igual que en segmentos de operación se hace la recomendación a la administración, que se tiene la opción de buscar fuentes de financiamiento externa y así poder realizar inversiones que favorezcan.

$$\frac{\text{Resto de segmentos}}{146,334} = \frac{93,862}{146,334} = 64\%$$

Con respecto al resto de segmentos como se observa en el resultado anterior, se tiene un 64% comprometido, por lo que se considera necesario utilizar capital externo para realizar inversiones en este sector, siempre y cuando estas inversiones fortalezcan la inversión del mercado. Al momento de analizar los porcentajes de activos comprometidos del resto de segmentos se podría considerar que la empresa está siendo manejada por financiamiento externo, pero al analizar la razón de solvencia, se observa que este porcentaje no es razonable debido a que la empresa tiene la mayoría de sus activos comprometidos y por cada quetzal que adeuda a corto plazo se tiene exactamente el quetzal por lo que no está presentando una utilidad para la empresa, aunque sus inventarios mantengan una alta rotación.

Rendimiento de activos totales

Al aplicar la fórmula al estado financiero en su conjunto se obtiene:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} = \frac{1,922,019}{4,089,467} = 47\%$$

Al aplicarlo a cada segmento geográfico:

$$\frac{\text{Oriente}}{1,761,400} = \frac{943,786}{1,761,400} = 54\% \quad \frac{\text{Occidente}}{948,265} = \frac{424,347}{948,265} = 45\%$$

$$\frac{\text{Centro}}{685,945} = \frac{304,759}{685,945} = 44\% \quad \frac{\text{Norte}}{547,525} = \frac{209,833}{547,525} = 38\%$$

$$\frac{\text{Resto de segmentos}}{146,334} = \frac{39,294}{146,334} = 27\%$$

Los porcentajes obtenidos mediante esta razón financiera son razonables, ya que el rendimiento que los activos realizan en cada uno de los segmentos permite obtener resultados beneficiosos. Únicamente se le recomienda a la administración tener énfasis en el resto de segmentos (región sur), ya que el porcentaje de rendimiento de activos totales es bajo comparado con los otros segmentos geográficos.

Margen de utilidad neta

Aplicando la fórmula al estado financiero en su conjunto:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{1,922,019}{10,964,042} = 18\%$$

Se aplica la fórmula a los segmentos geográficos, para determinar el margen de utilidad por cada uno:

$$\frac{\text{Oriente}}{4,865,151} = \frac{943,786}{4,865,151} = 19\% \quad \frac{\text{Centro}}{1,853,690} = \frac{304,759}{1,853,690} = 16\%$$

$$\frac{\text{Occidente}}{2,304,617} = \frac{424,347}{2,304,617} = 18\% \quad \frac{\text{Norte}}{1,326,376} = \frac{209,833}{1,326,376} = 16\%$$

$$\text{Resto de segmentos} = \frac{39,294}{614,209} = 6\%$$

Los resultados obtenidos en los segmentos son razonables, considerando el parámetro contra el estado financiero en su conjunto. Únicamente al igual que en las otras razones financieras, se observa que el segmento denominado "Resto de segmentos" es el que no muestra resultados satisfactorios, por lo que se sugiere a la administración de la empresa mejorar las estrategias de venta de este producto, para que eleve su rentabilidad y no perjudique la de los otros segmentos y los beneficios de la empresa en general.

5.15 Informe análisis financiero aplicando la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación.

Guatemala, 30 de septiembre del 2,014

Consejo de Administración

Bocheplást, S.A.

Señores miembros del consejo:

Hemos efectuado el análisis de sus estados financieros, evaluando aspectos financieros, cumplimiento, operaciones y de gestión en los segmentos de operación y geográficos de los cuales obtienen sus ingresos ordinarios.

Nuestro trabajo se basó en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, revisión de las operaciones y registros financieros de cumplimiento y gestión, durante el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013, no teniéndose ninguna limitación en cuanto a la realización del trabajo.

Se hizo uso de razones financieras para evaluar el impacto de cada una de las cuentas de sus estados financieros.

El informe contiene los hallazgos determinados, los cuales fueron discutidos con las personas responsables. Todos los comentarios y recomendaciones que se han determinado, se encuentran en detalle en el correspondiente informe,

Atentamente



Carlos García
Gerente Financiero

INFORME DE ANALISIS FINANCIERO

Consejo de Administración

BOCHEPLÁST, S.A.

Respetados miembros del consejo:

A. Antecedentes

I. UNIDAD REVISADA

El trabajo fue realizado a cada uno de los segmentos de operación de los cuales la empresa obtiene sus ingresos ordinarios, dichos segmentos se encuentran subordinados por un responsable, quien es la máxima autoridad en la toma de decisiones.

La empresa cuenta con los siguientes segmentos de los cuales obtiene sus ingresos:

Segmentos de operación

1. Plásticos para la industria
2. Plásticos para el Hogar
3. Resto de segmentos, integrado por plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación.

Segmento Geográfico

1. Occidente
2. Oriente
3. Centro
4. Norte
5. Resto de segmentos (Sur)

El trabajo comprendió la revisión de cada una de las actividades que realiza cada segmento.

II. ORIGEN DEL TRABAJO

El trabajo se realizó a solicitud del Consejo de Administración y planificado por el Asesor financiero de Bocheplást, S.A.

B. PROPÓSITO

El trabajo fue realizado con la finalidad de evaluar la rentabilidad que tiene cada segmento ya sea de operación o geográfico con base a lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación y haciendo uso de razones financieras, para determinar en qué segmento se está incurriendo en mayores costos y gastos y medir la utilidad que está generando.

I. OBJETIVOS

- 1. Verificar el cumplimiento de lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, con el fin de determinar que los segmentos de los cuales se presenta información separada estén cumpliendo con los umbrales que establece la norma.**
- 2. Evaluar por medio de razones financieras cada segmento de los cuales la empresa obtiene sus ingresos para determinar que las gestiones de la administración sean favorables, es decir que estos puedan cumplir con sus responsabilidades ya sea a corto ó largo plazo.**
- 3. Evaluar aquellos segmentos que presenten menor rentabilidad para determinar los factores que puedan ayudar para mejorarlos.**

II. RAZONES PARA LA REALIZACIÓN DEL TRABAJO

El trabajo se realizó para determinar los costos y gastos que se están incurriendo en cada segmento, realizar un análisis de los mismos, considerando el margen de utilidad que se maneja en cada uno, para poder emitir recomendaciones al responsable de cada segmento.

C. ALCANCE

El análisis comprendió los estados financieros de la empresa, del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

HALLAZGOS Y RECOMENDACIONES

Hallazgo 1

Al aplicar lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, para determinar los segmentos de los cuales se debe presentar información separada, se detectó que los plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación no cumplieron con los umbrales cuantitativos, por lo que se registraron como resto de segmentos.

En cuanto a los segmentos geográficos el sur no cumplió con lo establecido por la norma, por lo que la información de éste revela como resto de segmentos, representando un 2% de la utilidad de la empresa.

Criterio

Se cree que existen mercados potenciales en los cuales la empresa puede crecer, debido a que en la actualidad el sector de plásticos ha ido en constante desarrollo, por lo que se debe considerar la inversión e impulsar un mercado masivo en los segmentos que presentan menor rentabilidad.

Causa

Se considera que por parte de la administración los segmentos que se encuentran catalogados como resto de segmentos no se han realizado estudios de mercado para aprovechar las condiciones de cada uno.

Efecto

En el caso del resto de segmentos geográfico se tienen dos departamentos en los cuales no se ha aprovechado el mercado que se tiene. Respecto al resto de segmentos de productos no se ha capacitado a los vendedores de una forma adecuada para empezar a vender la idea y los beneficios que tiene el uso de plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación.

Recomendación

Impulsar un desarrollo en el segmento de plásticos para la agricultura y para la sanitación, capacitando a los vendedores para que mejoren sus estrategias de venta.

A la vez el resto de segmentos del área geográfica, cuenta con dos departamentos en los cuales se pueden mejorar los ingresos, debe hacerse un análisis de mercado y verificar si se está dándole cobertura a todo el departamento en general.

Hallazgo 2

Se determino que la empresa globalmente tiene comprometido un 36% de sus activos, al momento de realizar el análisis por segmento de operación se observa que tanto resto de segmentos geográficos como por producto tienen en un porcentaje de 64% y 72% respectivamente comprometido.

Criterio

La empresa tiene una alta utilidad lo cual puede aprovecharse para invertirse en acciones que generen ganancias para los socios.

Causa

Al momento de analizar los porcentajes de activos comprometidos del resto de segmentos se podría considerar que la empresa está siendo manejada por financiamiento externo, pero al analizar la razón de solvencia, este porcentaje no es razonable debido a que la empresa tiene la mayoría de sus activos comprometidos y por cada quetzal que adeuda a corto plazo se tiene exactamente el quetzal por lo que no está presentando una utilidad para la empresa, aunque sus inventarios mantengan una alta rotación.

Efecto

Al mantenerse la empresa con su mismo capital puede no generarse mayores utilidades para los inversionistas ya que la misma ganancia que se genera sirve para invertir nuevamente en la empresa.

Recomendación

Considerar para cada uno de los segmentos de los que se presenta información separada una fuente de financiamiento y así poder invertir en otros negocios que fortalezcan y a la vez estén relacionados con el negocio principal, que corresponde a la comercialización de plásticos.

Hallazgo 3

Al analizar la empresa en su conjunto y aplicar la razón de pendiente de cobro se tuvo como resultado que la empresa recupera el efectivo en un promedio de 40 días, al analizar la empresa por segmento de operación se demostró que el producto en que mayor días se tarda para recuperar el efectivo es plásticos para el hogar, con un promedio de 61 días, y por área geográfica los segmentos de oriente y occidente son los que presentan un alto número de días para recuperar la cuenta por cobrar con 52 y 46 días respectivamente.

Criterio

La empresa tiene como política un máximo de 30 días crédito para cada venta que realiza, a la vez es el mismo vendedor quien realiza la gestión de cobro a los clientes.

Causa

Al no tener un departamento específico para cobros y aprobación de créditos, la empresa tarda en recuperar el efectivo.

Efecto

El no recuperar el efectivo en el menor tiempo, afecta considerablemente los flujos de efectivo de la empresa.

Recomendación

Se recomienda a la gerencia establecer un departamento específico para el cobro a los clientes ya sea por área geográfica o por línea de producto, ya que actualmente se tardan en recuperar el efectivo, considerando que el segundo producto que genera un 30% de sus ingresos es el de plásticos para el hogar

y se tarda en recuperar el efectivo un promedio de 61 días, lo cual viene a afectar los flujos de efectivo considerando que la compra de producto se hace con previa planificación y a la vez que los proveedores dan únicamente un máximo de 30 días para el pago.

A la vez los segmentos geográficos tardan más de 30 días en recuperar el efectivo son el oriente y occidente, ambos generan el 65% de ingresos de la empresa, por lo que a la vez de establecer un departamento de cobros también se le recomienda a la administración evaluar los días crédito que se pueda otorgar a cada cliente, debido al mercado que se dirige el producto.

Con base en los resultados insatisfactorios que se han obtenido en los plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación (resto de segmentos operación) y en los plásticos para la región sur (resto de segmentos geográficos). Y aunque al analizar los estados financieros de forma global estos resultados no salten a la vista por tener resultados positivos en las otras líneas de producto y otras áreas geográficas, se considera que si la empresa continua con la información financiera como lo ha hecho hasta ahora, podría verse afectada por los malos resultados.

A la vez se le hace ver a la administración de Bocheplást, S.A. la importancia de analizar la información por segmentos, ya que permite un análisis financiero específico por cada línea de producto y área geográfica.

CONCLUSIONES

- 1. Realizar un análisis de la información contable con base a la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, en una empresa comercializadora de plásticos es de suma importancia, debido a que estas empresas comercializan diversidad de productos, y distribuyen en varias zonas geográficas en todo el territorio nacional, por lo que permitirá determinar el porcentaje de contribución de cada producto y cada región geográfica en la información de la empresa en su conjunto.**
- 2. Preparar información financiera por segmentos para una empresa comercial de plásticos, tiene por objetivo presentar los datos financieros de una forma separada y agrupada, para un mejor análisis considerando todas las líneas de productos, las áreas geográficas donde comercializa, comprobando si cada segmento es rentable o está generando pérdidas.**
- 3. Al analizar los estados financieros de la empresa por medio de las razones financieras, se logran determinar las fortalezas y debilidades que tiene la empresa a nivel global y por segmentos de negocio y geográficos. Así mismo se identifican con facilidad los segmentos que hacen que la empresa obtenga mayor y menor rentabilidad.**
- 4. Se determinó que la empresa obtiene menores ingresos en los plásticos para la agricultura y plásticos para la sanitación los cuales para la presente investigación se consideraron como “Resto de Segmentos”, y en la región sur. Por lo tanto con base a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación y de las razones financieras se confirma la hipótesis planteada en el plan de investigación, en la cual se indicaba que los efectos desde el punto de vista financiero de una empresa comercializadora de plásticos al no presentar información financiera por segmentos son:**

- a) Carecer de entendimiento del desempeño de la empresa comercializadora de plásticos ha obtenido después de un período de operación.
 - b) Tomar decisiones financieras con bases no objetivas al no poder analizar la información en forma agrupada y separada de los productos que comercializa, de los principales clientes y áreas geográficas de operación.
 - c) No tener información fiable para la toma oportuna de decisiones financieras.
5. Dar a conocer que la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, es importante en este mundo globalizado, el obtener resultados satisfactorios de los Estados Financieros de la empresa en su conjunto, no garantiza que todos los segmentos sean rentables, lo cual se pudo confirmar en la investigación anterior. De tal forma que al tener un buen rendimiento en el total de los segmentos de operación y geográficos en la investigación anteriormente presentada, los resultados hubiesen sido con mayor rentabilidad.

RECOMENDACIONES

- 1. Que las empresas que presenten información por segmentos de operación, observen y apliquen los lineamientos que indica la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, y a la vez en la presentación de sus estados financieros los lineamientos que indica la Norma Internacional de Contabilidad 1 "Presentación de Estados Financieros".**
- 2. Que la administración de Bocheplást, S.A., evalúe los resultados de la información presentada por segmentos de operación y geográficos, pudiendo tomar acciones como: disminuir los costos de los productos que elevaría el rendimiento y también apoyar sus operaciones con publicidad y mejoramiento de calidad en servicio hacia los clientes.**
- 3. Que la empresa analice sus estados financieros global y por segmentos, por medio de razones financieras, esto ayudara a un análisis profundo de los mismos, y así determinar la rentabilidad de cada uno de los segmentos y poder aplicar las decisiones adecuadas para un buen funcionamiento en cada uno de ellos.**
- 4. Que la administración de la empresa de apoyo y capacite de forma adecuada al departamento de ventas para que puedan asesorar a los clientes en el uso de los plásticos para la agricultura y para la sanitación, así también se le recomienda a la administración de la empresa expandir el mercado en la región sur, ofreciendo mejores estrategias de venta.**
- 5. Que la empresa le dé énfasis a los resultados obtenidos en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 8 Segmentos de Operación, se observa que los resultados obtenidos de la empresa en su conjunto no reflejan la situación financiera real de la empresa. Debido a que los segmentos que obtienen mayor rentabilidad absorben la poca rentabilidad obtenida en otros segmentos de negocio y geográficos.**

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Congreso de la República Decreto Número 2-70. Código de Comercio. 202 Pág. Edición 2012.
2. Congreso de la República Decreto Número 1441 Código de Trabajo 135 pág. Edición 2012.
3. Congreso de la República Decreto Número 20-2006 Disposiciones Legales para el Fortalecimiento de la Administración Tributaria y sus reformas 33 Pág. Edición 2013.
4. Congreso de la República Decreto Número 10-2012 Ley de Actualización Tributaria. 163 Pág. Edición 2012.
5. Congreso de la República Decreto Número 37-92 Ley de Timbres Fiscales y Papel Sellado Especial Para Protocolos. 58 Páginas. Edición 2012.
6. Congreso de la República. Decreto Número 27-92 Ley del Impuesto al Valor Agregado. 120 Pág. Edición 2012.
7. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (IASB), INSTITUTO GUATEMALTECO DE CONTADORES PÚBLICOS Y AUDITORES. Norma Internacional de Contabilidad No. 01. Presentación de Estados Financieros. Guatemala, edición 2012, parte A. 1,482 Pág. y parte B 2,315 pág.
8. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (IASB), INSTITUTO GUATEMALTECO DE CONTADORES PÚBLICOS Y AUDITORES. Norma Internacional de Contabilidad No. 07. Estado de Flujos de Efectivo. Guatemala, edición 2012, parte A. 1,482 pág. y parte B 2,315 pág.
9. INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (IASB), INSTITUTO GUATEMALTECO DE CONTADORES PÚBLICOS Y AUDITORES. Norma Internacional de Información Financiera No. 08. Segmentos de Operación. Guatemala, edición 2012, parte A. 1,482 pág. y parte B 2,315 pág.
10. Microsoft Encarta Biblioteca Premium electrónica, versión 2007. Microsoft Corporación. 1848 Páginas.

11. Reyes Reyes, Melsar Orlando. Tesis La Información Financiera por Segmentos como medio para evaluar el rendimiento de la industria farmacéutica. Año 2006. 108 Páginas.
12. Vides López, Astrid Mariela Año 2005, El Contador Público y Auditor como asesor en el análisis e Interpretación de Estados Financieros en una Empresa Mercantil, Edición 2005. Pág. 138.